



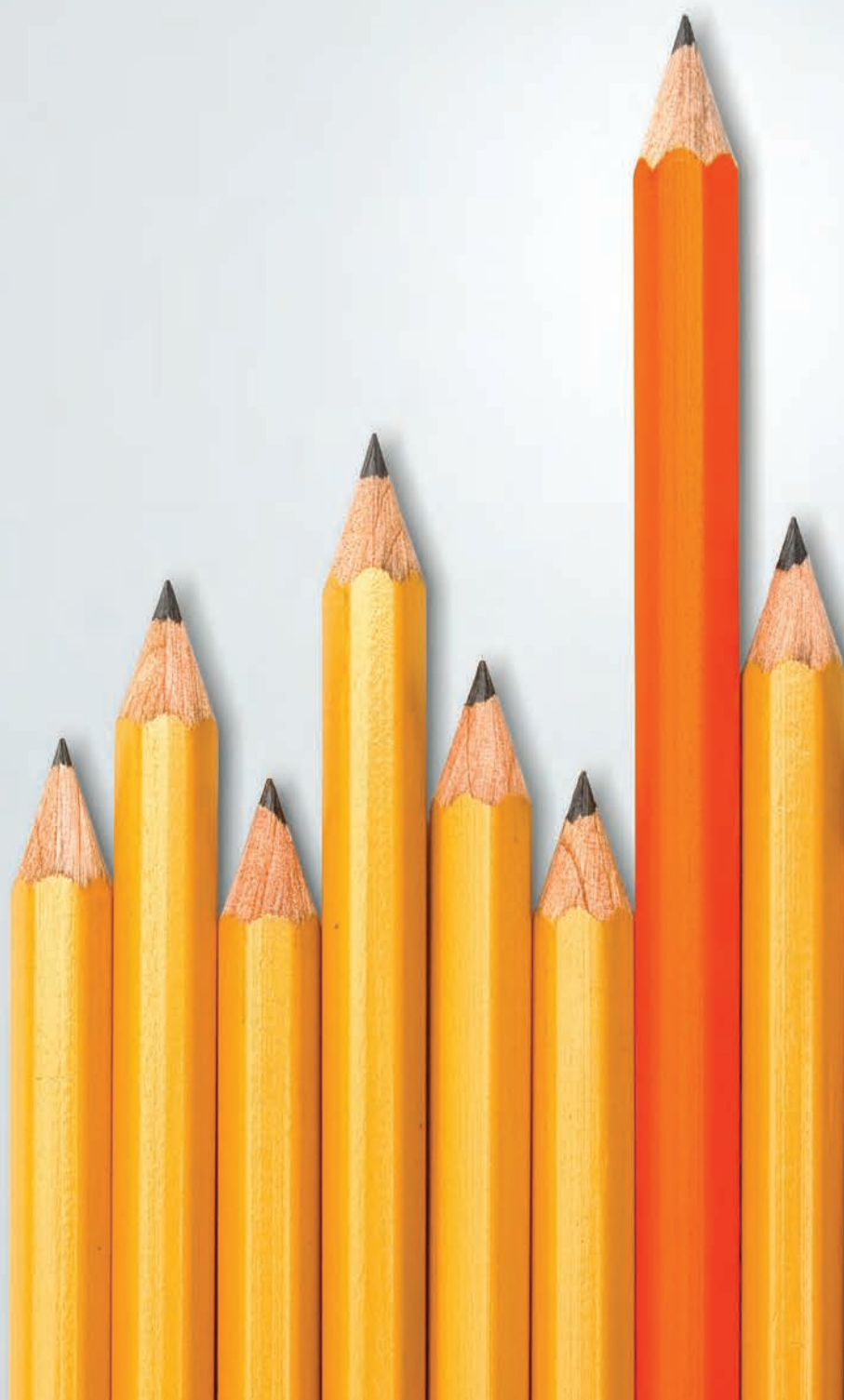
HOUSE OF TRAINING
YOUR GATEWAY TO SUCCESS

2015

Catalogue de formations

IFBL
L'INSTITUT

www.ifbl.lu



Pré

fa

ces

House of Training :

Un nouvel acteur sur le marché de la formation professionnelle continue

Devenir le partenaire de référence dans la formation professionnelle continue pour l'économie luxembourgeoise. Voilà la vision ambitieuse qui a guidé la Chambre de Commerce et l'Association des Banques et Banquiers Luxembourg (ABBL) dans leur choix de créer la « House of Training ». Plus qu'une simple collaboration rapprochée entre les organismes de formation respectifs de la Chambre de Commerce et de l'ABBL – la LSC et l'IFBL –, ce partenariat entre deux illustres organisations professionnelles luxembourgeoises marque un tournant majeur sur le marché de la formation professionnelle continue.

En présentant à l'avenir leurs offres de formation respectives sous l'enseigne commune « House of Training », la LSC et l'IFBL souhaitent non seulement améliorer la lisibilité et la qualité de l'offre de formation professionnelle continue au Luxembourg, mais aspirent également – dans une optique de compétitivité – à introduire plus d'efficacité dans les services offerts à l'économie luxembourgeoise. Les missions de la « House of Training » sont claires et précises :

- Accompagner les entreprises dans la consolidation, le développement et l'anticipation des connaissances et compétences de ses collaborateurs dans l'optique d'un renforcement continu de la compétitivité
- Proposer aux particuliers des actions de formations professionnelles continues afin de les soutenir dans leur développement personnel et professionnel et d'encourager l'esprit d'entreprise
- Collaborer avec les acteurs partenaires (fédérations, associations professionnelles, institutions publiques...) afin d'être une plateforme de compétences offrant des formations certifiantes de qualité.

Pour mener à bien ces missions, la « House of Training » s'appuiera sur trois valeurs fortes : l'excellence, l'innovation et la qualité. Ces valeurs combinées à la riche histoire et expérience de l'IFBL et de la LSC en matière de formation professionnelle continue, feront de la « House of Training » le partenaire privilégié pour le développement du potentiel des hommes et femmes qui font vivre nos entreprises.



HOUSE OF TRAINING
YOUR GATEWAY TO SUCCESS

Cher lecteur,

Vous l'aurez lu dans la première préface, des grands changements s'annoncent au niveau de notre Institut. Après 25 ans d'existence sous sa dénomination IFBL, l'Institut s'apprête à rejoindre la « House of Training », une entité qui sera mise en place et développée progressivement au cours de l'année 2015 dans le but de proposer une offre de formation professionnelle continue à un public très large et plus diversifié.

Ce changement s'inscrit bien entendu dans la continuité, dans la mesure où l'IFBL, pilier « Finances » de la House of Training, continuera à approfondir et à développer son offre de formations dans le domaine bancaire, financier et des assurances. Ainsi, vous pourrez découvrir dans ce nouveau catalogue 2015 une nouvelle offre de formations proposées pour une nouvelle activité qui a récemment vu le jour, à savoir les « Family Offices ». De même, la formation CAMBOC (Capital Markets Back-Office Certificate) a été revue et élargie afin d'offrir un cadre de formation structuré au personnel des Back-Offices. Du nouveau également dans le domaine des fonds d'investissement : tous les parcours de formation en OPC ont été retravaillés, complétés le cas échéant, et sont désormais largement proposés tant en français qu'en anglais.

Vous l'aurez compris, plus que jamais, l'Institut sera à l'écoute et au service de ses clients afin d'anticiper les changements auxquels la Place financière sera confrontée dans les années à venir. Le cadre élargi de la nouvelle House of Training, avec son offre étoffée, son expertise renforcée et ses processus de gestion optimisés nous outillera en tout cas parfaitement pour accompagner l'évolution des contextes professionnels que nous sommes tous amenés à vivre.

Fouad Rathle
Président du Conseil d'Administration

IFBL
L'INSTITUT

Som

mai

re



Préfaces	3
Sommaire	6
IFBL – L’Institut	
• Une offre large et variée	9
• L’IFBL sur le Web	13
• Partenaires de l’Institut	13
• Qualifications professionnelles de l’IFBL	14
• Équipe	16
Nos formations par thèmes	
• 01 Place financière, contexte et obligations professionnelles	18
• 02 Marchés, finance et produits financiers	32
• 03 Retail & Corporate Banking	62
• 04 Private Banking – Family Office	68
• 05 Organismes de placement collectif	82
• 06 Finance et produits alternatifs	102
• 07 Fiscalité, successions et planification fiscale	118
• 08 Risk Management – Compliance – Audit	122
• 09 Comptabilité, analyse de bilans et contrôle de gestion	140
• 10 Back-Office	152
• 11 Accueil et vente	162
• 12 Management & Board	166
• 13 Assurances	168
• 14 Professionnels du secteur financier	176
Index des formations	178
Informations pratiques	188
Conditions générales	190
Formulaire d’inscription	194

IFBL –

L'Institut

UNE OFFRE LARGE ET VARIÉE

Issu en 1990 du « département Formation » de l'Association des Banques et Banquiers, Luxembourg (ABBL), l'IFBL a été mis en place par les banques de la Place financière afin de mutualiser une partie de leurs efforts dans le domaine de la formation. Au fil des années, l'Institut n'a cessé de développer son offre de formation, en l'étendant au-delà du secteur purement bancaire et en proposant des services complémentaires en amont ou en aval des formations. Aujourd'hui, l'Institut est fier d'accueillir chaque année bien au-delà d'une dizaine de milliers de participants afin de les accompagner dans leur développement professionnel.

Depuis 2010, l'Institut propose donc non seulement une offre de formation, mais également une offre étendue dans le domaine Carrière et développement personnel, présentée dans un catalogue séparé.

D'autre part, sous la nouvelle marque ombrelle « House of Training », mise en place dès 2015, l'Institut pourra à la fois présenter son offre à un public plus vaste, au-delà du secteur purement bancaire et financier, et simultanément faire bénéficier à ses clients traditionnels d'une offre fort élargie.

Comment trouver sa formation ?

Choisir le sujet...

Avec plus de 450 cours différents, l'Institut propose une palette extrêmement vaste de cours. Pour mieux orienter le lecteur, ces cours sont structurés en 14 thèmes et, le cas échéant, en sous-thèmes :

- Place financière, contexte et obligations professionnelles
- Marchés, finance et produits financiers
- Retail & Corporate Banking
- Private Banking & Family Office
- Organismes de placement collectif
- Finance et produits alternatifs
- Fiscalité, successions et planification fiscale
- Risk Management, Compliance & Audit
- Comptabilité, analyse de bilans et contrôle de gestion
- Back-Office
- Accueil et vente
- Management & Board
- Assurances
- Professionnels du secteur financier

Définir son objectif : cours à la carte ou qualification professionnelle ?

Suivre des formations peut répondre à des objectifs différents : voulez-vous acquérir des connaissances sur un sujet ponctuel et spécifique ou approfondir vos connaissances dans un domaine donné ? Dans ce cas, choisissez le ou les modules qui répondent à ce besoin dans la large palette de nos « cours à la carte ».

Les cours à la carte : mode d'emploi

- Les modules sont classés selon leur objectif pédagogique.
 - M1 = notions théoriques
 - M2 = mise en pratique des connaissances théoriques
 - M3 = approfondissement poussé des connaissances
 - M' = compléments utiles sur le sujet (sans examens)
- Le niveau de connaissance nécessaire pour chaque module est indiqué sur la fiche descriptive des cours.
- Les examens sont optionnels : pas de lien automatique, vous décidez si vous souhaitez passer l'examen lié au cours ou non.

Si, par contre, vous êtes à la recherche d'une qualification professionnelle, qui vous rend apte à assumer une fonction ou un emploi donnés, orientez-vous vers les qualifications professionnelles proposées par l'IFBL en collaboration avec ses associations professionnelles partenaires.

Les qualifications professionnelles : mode d'emploi

- Formations composées de plusieurs modules fournissant une vue d'ensemble d'une fonction/d'un métier
- Examen (écrit et/ou oral) avec certificat
- Certification délivrée par les associations professionnelles concernées et reconnues soit à Luxembourg, soit même au niveau international
- Contenus en phase avec les exigences du métier/de la fonction et actualisés en permanence

- Formateurs experts et praticiens
- Description détaillée sur notre site www.ifbl.lu ou dans des brochures ou dépliants dédiés

Sur les pages 14 et 15, vous trouverez une vue d'ensemble des qualifications professionnelles proposées par l'IFBL en collaboration avec une association professionnelle locale ou internationale.

Le cofinancement de l'État

Afin de promouvoir la formation professionnelle continue, l'État luxembourgeois permet depuis une dizaine d'années aux entreprises luxembourgeoises de bénéficier d'aides financières pour tous les investissements liés à la formation. Actuellement, le taux de cofinancement s'élève à 20% imposables du montant annuel investi. Pour bénéficier de cette aide, les entreprises doivent en faire la demande au ministère de l'Éducation nationale et de la Formation professionnelle. L'IFBL a été officiellement agréé comme organisme de formation par l'arrêté ministériel du 17 mai 1999. Toutes les formalités relatives à ces aides financières sont détaillées sur le site www.infpc.lu

Carrière et développement personnel

Pour compléter son offre de formation, l'Institut a mis en place une nouvelle filière sous l'intitulé « Carrière et développement personnel ». Cette nouvelle filière offre toute une panoplie de programmes, de mesures et d'outils qui peuvent parfaitement se situer en amont ou en aval des formations dispensées pour compléter celles-ci de manière utile. L'offre s'adresse à trois publics distincts :

- Particuliers : orienter, former et accompagner la personne dans sa carrière professionnelle dès qu'elle accède au marché du travail
- Entreprises : assister les employeurs, et en priorité nos membres, pour accompagner et encadrer leurs collaborateurs dans leur carrière professionnelle
- Autorités nationales : organiser des actions proactives pour faciliter la réinsertion des demandeurs d'emploi sur le marché du travail

Un catalogue séparé, spécialement dédié à cette filière, peut être téléchargé sur www.ifbl.lu et obtenu sur simple demande à notre Customer Service (customer@ifbl.lu).





www.ifbl.lu

- Le thème : nous avons identifié 14 grands thèmes, l'internaute a également la possibilité d'introduire son propre mot-clé. Les mots-clés les plus souvent utilisés par les internautes apparaissent sous forme d'un « tag cloud » (nuage de mots-clés). Plus les mots sont utilisés ou populaires, plus la taille des polices de caractères est grande.
- La date : une vue chronologique des formations de l'IFBL.
- Le type de formation : certifications ou cours à la carte.
- La langue : la majorité des formations de l'IFBL sont proposées en français, une offre ciblée existe cependant également en langue anglaise.

- L'onglet « Téléchargement » dans la rubrique « Outils » permet de télécharger tous les documents utiles de l'IFBL, du formulaire d'inscription en trois langues à l'ensemble des brochures ou dépliants publiés par l'IFBL.
- Toujours dans la rubrique « Outils », consultez notre lexique bancaire multilingue, qui propose quelque 800 termes du monde bancaire en six langues différentes (français, allemand, anglais, italien, espagnol, néerlandais).
- L'onglet « FAQ » dans la rubrique « Outils » fournit des réponses à toute une série de questions pratiques que vous pourrez vous poser dans le contexte de nos formations.

Pour rester informé sur toutes les actualités de l'IFBL, rejoignez nos pages Facebook, LinkedIn et Twitter. Vous nous trouverez sous la désignation « IFBL Institut ».

Afin d'assurer que les formations répondent à chaque instant aux exigences des différents métiers et qu'elles soient reconnues par les professionnels, l'Institut a noué des partenariats avec les associations professionnelles représentatives des différents métiers. Les certificats délivrés dans le cadre de ces formations sont cosignés par les associations partenaires concernées.



Professional Qualifications by IFBL

Qualifications in Control Functions

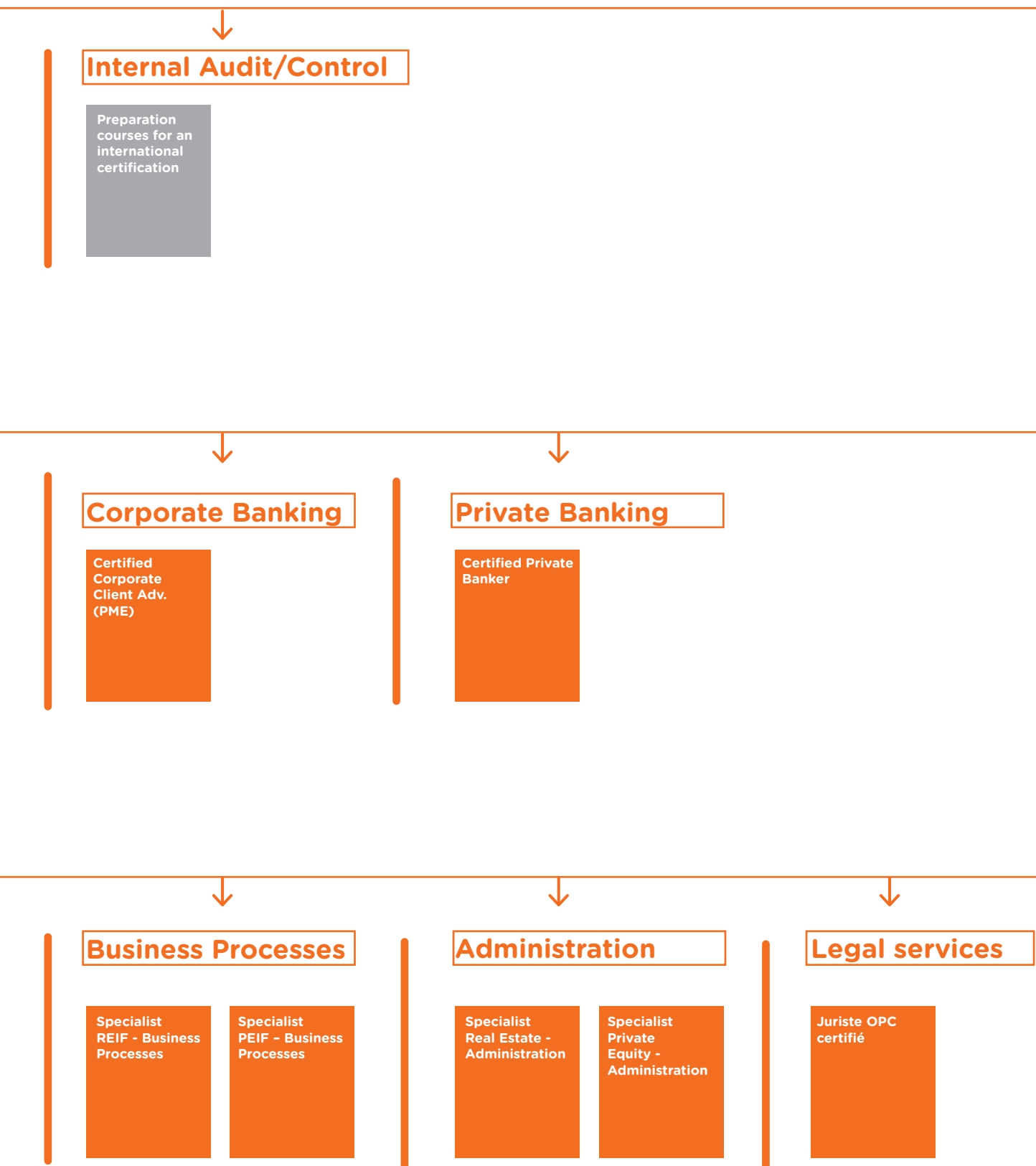


Qualifications in Front Office Functions



Qualifications in Support Functions





ÉQUIPE

Management

Fouad E. RATHLE, Président
Serge de CILLIA, Administrateur délégué
Werner ECKES, Directeur

Consultance en formation et gestion de projets

Robert BAST
Stéphanie BORIA
Ben LYON
Alma SKENDEROVIC
France VERDURE

Programmes de formation et offre

Ginette NIERENHAUSEN, Responsable
Marie-Laure FERSTER

Communication et marketing

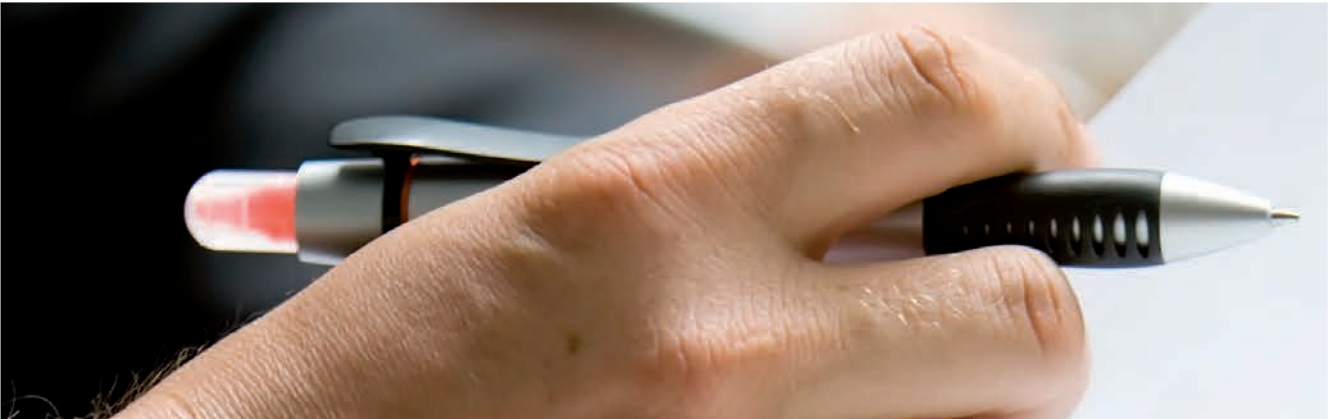
Danièle SCHROEDER, Responsable

Service Clientèle et gestion opérationnelle

Helena MIRANDA, Responsable
Andreia GASPAR
Sandra GENET
Germain GÜNTHER
Florence MASSON
Dirk SCHINTGEN
Fabienne STANCATO

Comptabilité et Processus

Francis HAMES, Responsable



Place financière, contexte et obligations professionnelles

01

CERTIFICATIONS

CAMS© Certified AML Specialist	NEW	20
--------------------------------	------------	----

FORMATIONS À LA CARTE

Socle d'insertion

FR	M1 Activité bancaire	22
	M1 Conventions nationales et internationales	23
	M1 Lutte contre le blanchiment	27
	M1 Déontologie du banquier	26
	M1 Place financière	24

Contexte du secteur financier

FR	M1 Activité bancaire	22
	M1 Conventions nationales et internationales	23
	M1 Place financière	24
	M1 Private Banking (FR)	25
	M2 Actualité financière internationale	26
EN	M1 Financial Centre of Luxembourg	24
	M1 Fundamentals of Banking	22
	M1 National & International Agreements	23
	M1 Private Banking (EN)	25

Obligations professionnelles

FR	M1 Déontologie du banquier	26
	M1 Lutte contre le blanchiment	27
	M1 Lutte contre le blanchiment - Assurances	28
	M' Lutte contre le blanchiment - Assurances	28
	M2 Consignes professionnelles du banquier	29
EN	M1 Anti-Money Laundering	27
	M2 UCIs: AML for Funds	NEW 94
	Ethical Framework in Finance	NEW 76

Initiation à la banque

FR	Initiation banque-Organisation & structures bancaires	21
	Initiation banque-Produits & services	21
	Initiation banque-Banque dépositaire & settlement	21
	Initiation banque-OPC à Luxembourg	21
	Initiation banque-Risques	21
	Initiation banque-Nouveaux axes	21

E-LEARNING

E-LEARNING (veuillez demander notre offre)

FR	EL Anti-Blanchiment : les Fondamentaux	30
	EL Anti-Blanchiment : Cas concrets à Luxembourg	30
	EL Anti-Blanchiment : Actualisation	NOUVEAU 30
EN	EL AML: Fundamentals-Banks	31
	EL AML: Concrete Cases in Luxembourg	31
	EL AML: Refresh	NEW 31

CAMS© Certified AML Specialist

Professional Qualification in AML



Ever since the recommendations made in 1987 by the Basel Committee on Rules and Practices for the Verification of Banking Transactions, Luxembourg has been on the forefront of legislation in this field. Since 1993 training its staff in AML and TF is a legal obligation for all the institutions of the financial sector in Luxembourg. The IFBL has a long tradition of teaching training courses at different levels in this field and up to now the Institute is also the only one in Luxembourg to offer a complete preparation to the worldwide recognized CAMS© examination.

TARGET AUDIENCE

The training is designed for a target audience of commercial bankers and financial institutions employees:

- Senior AML Officers of banks and financial institutions
- Senior Relationship Managers in contact with customers and interested in learning more about AML
- Central bankers and supervision authorities employees
- Senior Officers dealing with AML and TF at a supervisory level

TRAINING STRUCTURE

A foundation training programme is offered to those who wish to acquire indepth fundamental knowledge in AML and the fight against FT.

The actual certifying master programme is composed of the following parts:

- Principal seminar:
 - Money Laundering risks and methods
 - International AML standards
 - AML programmes
 - Conducting and supporting investigations
- ACAMS exam taking techniques
- Examination

EXAMINATIONS

The official computer-based ACAMS examination is comprised in the programme and organized in a specialized IT examination centre in Luxembourg.

CERTIFICATION

Successful candidates will be granted the official CAMS© certification as well as one year professional ACAMS membership.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Price (+ 3% VAT)
Prevention of Money Laundering & Terrorism Financing – Foundation Level	36	tbd	EUR 2.175,-
Certified Anti-Money Laundering Specialist (CAMS©)	44	tbd	EUR 2.950,-

Initiation banque

Initiation à la banque

COURS

Durée	4 heures
Dates	sur demande uniquement en intra-entreprise
Prix	EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 40,00 (+3% TVA)

Ce programme de formation dispensé uniquement en formation intra-entreprises se compose de 6 modules indépendants, abordant les bases du secteur bancaire.

Initiation à la banque-Organisation & structures bancaires

À l'issue de cette formation, vous vous serez familiarisé avec l'organisation et les structures bancaires, ceci après avoir abordé :

- les différents types de banques à travers leurs activités spécifiques
- les différentes composantes de leurs structures et leur organisation fonctionnelle
- les principaux métiers du banquier

Initiation à la banque-Produits et services

À l'issue de cette formation, vous vous serez familiarisé avec l'ensemble des produits bancaires traités aujourd'hui par une banque « universelle » aussi bien du point de vue de l'intermédiation que de la désintermédiation. Vous aurez également parcouru les produits Bilan et Hors Bilan, de même que les différents services offerts par une banque. Une fois ces notions abordées, chacun de ces points pourra, le cas échéant, être approfondi par la suite grâce à d'autres modules entièrement dédiés à l'un de ces produits ou services.

Initiation à la banque-Banque dépositaire & settlement

À l'issue de cette formation, vous aurez été sensibilisé à l'activité bancaire spécifique de dépositaire et de conservateur (concernant la clientèle institutionnelle et non institutionnelle), ceci après avoir étudié :

- les caractéristiques de cette activité
- son rôle
- les spécificités de son organisation
- les principales opérations concernées par cet environnement

Initiation à la banque-OPC à Luxembourg

Avec aujourd'hui près de 2 200 milliards d'euros d'actifs gérés, les OPC sont une des véritables « success stories » de la Place financière de Luxembourg. Ce module traitera l'essentiel des caractéristiques propres aux OPC présents sur la Place, ainsi que les principaux métiers ou « fonctions » associés à cette activité financière de premier plan. Une fois ces notions abordées, chacun de ces produits et fonctions pourront, le cas échéant, être approfondis par la suite grâce à d'autres modules qui y sont tout particulièrement dédiés.

Initiation à la banque-Risques

Aujourd'hui et plus que jamais, l'art du banquier est d'identifier, d'évaluer et de gérer correctement les risques auxquels il est soumis. Ces fonctions sont « existentielles » pour une banque. Ce module répond à cette problématique spécifique des banques, mais aussi aux acteurs connexes comme les PSF. Une topographie des risques sera établie sans oublier d'aborder les éléments de compréhension sur l'interaction des instruments et des produits bancaires. La participation à ce module est un excellent exercice de sensibilisation aux risques.

Initiation à la banque-Nouveaux axes

Se réinventer en permanence... voilà bien une « devise » qui peut s'appliquer à la Place luxembourgeoise. Ce sont des actions historiques novatrices qui ont permis de constituer la Place financière que nous connaissons aujourd'hui. Ce module propose de traiter les principaux grands axes de développement pour la Place. On y abordera principalement les opportunités offertes par les activités de microfinance, les activités liées à la philanthropie et les derniers développements en matière de finance islamique avec Luxembourg capitale de la finance islamique en 2011.

Veuillez noter que la participation à ces modules ne demande aucun prérequis. Ces modules s'adressent tout particulièrement à des personnes ne travaillant pas directement dans le secteur bancaire, mais souhaitant étendre leurs connaissances pour mieux maîtriser leurs tâches quotidiennes, telles que les intérimaires, à des employés de banque ne participant pas directement au travail bancaire, tels que les informaticiens, les réceptionnistes, les employés du marketing, etc.

Téléchargez la brochure sur www.ifbl.lu

M1 Activité bancaire

Connaître les principes fondamentaux de l'activité bancaire

COURS

Durée 16 heures
Dates 22 et 23.01 – 19 et 20.03 – 04 et 05.06 –
24 et 25.09 – 29 et 30.10
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN

Une note finale sera attribuée au participant en fonction des performances réalisées par son équipe lors de la simulation bancaire.

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une vue d'ensemble des activités exercées au sein du secteur bancaire, des évolutions qu'elles ont subies au fil du temps et de la logique économique et financière caractérisant les produits et services proposés par un organisme bancaire. Vous aurez par ailleurs acquis la terminologie financière générale propre aux activités du secteur. Pour ce faire, vous aurez passé en revue :

- le phénomène d'intermédiation au terme duquel la banque intervient à la fois comme gestionnaire de l'épargne et comme financeur de projets de financement. Dans ce contexte, vous aurez analysé :
 - les risques qu'elle encourt
 - l'activité d'intermédiation bancaire sur la place de Luxembourg et son évolution
 - les notions de funding, de remploi des fonds et de marge d'intérêt
 - le concept de duplication monétaire et les produits bancaires de l'intermédiation
- le phénomène de désintermédiation au terme duquel les agents économiques accèdent directement aux marchés des capitaux sans passer par le système bancaire. Dans ce contexte, vous aurez analysé :
 - les causes du phénomène et le rôle des intermédiaires financiers
 - les conséquences du phénomène pour le secteur bancaire
 - les produits et services bancaires connexes à la désintermédiation
 - la structure actuelle des établissements bancaires
- la structure d'un bilan bancaire, la localisation des différents produits et activités de la banque en son sein, la structure et le but d'un compte de pertes et profits, les opérations spécifiques enregistrées hors bilan et les différents types de comptes hors bilan, les modalités de calcul des marges et des intérêts, et la terminologie spécifique en la matière ainsi que les principes de base à appliquer dans le cadre des opérations de prêt/emprunt
- l'application de l'ensemble des connaissances grâce à une simulation bancaire interactive répliquant la réalité bancaire

This course is available in English:

M1 Fundamentals of Banking

Dates: upon request

The basic principles of the functioning and the activities of a bank: intermediation and disintermediation, bank products, bank balance, risks... – a theoretical introduction and a practical application via a simulation game.

M1 Conventions nationales et internationales

Connaître les conventions nationales et internationales régissant le secteur bancaire à Luxembourg

COURS

Durée 8 heures
 Dates 20.01 – 17.03 – 02.06 – 22.09 – 27.10
 Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
 Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
 Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne connaissance générale des réglementations, lois et directives auxquelles sont soumis les établissements financiers à Luxembourg et vous en connaîtrez les impacts sur les produits et activités du secteur bancaire. Pour ce faire, vous aurez passé en revue :

- le cadre légal de l'industrie des fonds à Luxembourg, les Directives UCITS visant une plus grande harmonisation des fonds de placement européens et des sociétés de gestion ainsi qu'une meilleure information de l'investisseur, les produits visés par ces directives, leurs conséquences sur les produits, les banques et les clients
- la fiscalité de l'épargne européenne, son but, ses enjeux, les faits générateurs, les produits concernés et les conséquences sur les produits, les banques et les clients
- la directive MiFID concernant les marchés d'instruments financiers et visant à augmenter la protection des investisseurs et à rendre plus transparents les services offerts
- les directives concernant la solvabilité des banques (Bâle II), notamment le contexte, les principes de traitement du risque de crédit, les approches, les conséquences pour le secteur bancaire
- Bâle III, CRD IV et son impact pour les banques
- les normes IAS/IFRS, notamment leur but, le contexte, leurs impacts théoriques sur les comptes consolidés et leurs impacts pratiques sur l'organisation des groupes
- les fonds d'investissement spécialisés (FIS) pour investisseurs avertis : loi du 26.03.2012
- la société de gestion de patrimoine familial (SPF) : loi du 22.12.2006
- les Sociétés d'Investissement en capital à risque (SICAR) pour investisseurs avertis : loi du 15.06.2004
- bref aperçu des objectifs et impacts de la Directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (AIFMD)

This course is available in English:

M1 National & International Agreements

Dates: 27.03 – 09.11

The most important directives, laws and regulations governing the banking sector: EU savings directive, Basel II/III, MiFID, IFRS...

M1 Place financière

Connaître les acteurs, les activités et les atouts de la Place financière

COURS

Durée 8 heures
Dates 15.01 – 12.03 – 21.05 – 17.09 – 22.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une vue d'ensemble de la Place financière de Luxembourg en ayant découvert son origine, les principales étapes de son développement, le cadre réglementaire dans lequel elle opère, ses activités, ses métiers, ses acteurs et intervenants ainsi que les avantages spécifiques dont elle peut se prévaloir. Pour ce faire, vous aurez passé en revue :

- l'historique du système bancaire et financier luxembourgeois (au niveau politique, au niveau économique, au niveau monétaire et au niveau de la Place financière proprement dite)
- les principaux textes législatifs successifs ayant abouti à la réglementation bancaire actuelle
- les acteurs de la Place financière :
 - les acteurs publics : la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), la Banque Centrale du Luxembourg (BCL), le Commissariat aux Assurances (CAA)
 - les acteurs du marché : les banques, les Professionnels du Secteur Financier (PSF), la Bourse de Luxembourg, Clearstream International, Cetrel, les fonds d'investissement, les compagnies d'assurances
 - les associations du secteur financier : ABBL, ALFI, ACA, LFF, IFBL, ATTF, PROFIL, ASTF...
- les principales activités de la Place financière : ingénierie financière, gestion patrimoniale, fonds d'investissement, services de sous-traitance, produits de titrisation
- les atouts de la Place financière

This course is available in English:

M1 Financial Centre of Luxembourg

Dates: upon request

The banking sector in Luxembourg, its importance for the country's economic growth, the regulatory context, the players, activities and perspectives.

M1 Private Banking (FR)

Connaître les principes fondamentaux du Private Banking à Luxembourg

COURS

Durée 4 heures
Dates 23.03 mat. – 15.10 mat.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Place financière
M1 Lutte contre le blanchiment
M1 Déontologie du banquier
M1 Conventions nationales et internationales
M1 Activité bancaire

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous disposerez d'une bonne compréhension générale du métier Private Banking, des produits et services qu'il propose, de ses acteurs, de ses enjeux et de l'environnement normatif dans lequel il évolue au Luxembourg, ceci après avoir analysé :

- en quoi consiste le Private Banking, dans quel cadre juridique il s'inscrit, quel est son rôle au sein de la banque et comment les banques le mettent en œuvre
- le contexte international en la matière (analyse des études de référence)
- la Place financière luxembourgeoise, sa part de marché, l'origine géographique tant de sa clientèle que des banques actives dans ce métier, les produits « vedettes » proposés et les avantages dont elle peut se prévaloir
- le cadre légal et réglementaire en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg applicable au Private Banking traitant notamment :
 - des obligations à respecter dans le cadre de la lutte contre le blanchiment
 - des obligations professionnelles à respecter vis-à-vis des clients
 - de la due diligence en matière de compliance fiscal à mettre en œuvre
 - des précautions particulières à prendre pour certains types de clientèle (US persons...)
- les produits et services offerts (notamment : conseils en placement, gestion de portefeuille et de fortune, ingénierie patrimoniale, financial planning, family office, compte chiffré crédit Lombard, contrat fiduciaire, société de gestion de patrimoine familial, fonds d'investissement spécialisé, fondation patrimoniale)
- les métiers au sein du Private Banking
- les sujets d'actualité récents relatifs au Private Banking

This course is available in English:

M1 Private Banking (EN)

Date: 08.06 a.m.

A thorough understanding of the function of Private Banker in Luxembourg as well as of the legal and regulatory environment and the services offered to the clientele.

M2 Actualité financière internationale

Analyser et interpréter l'actualité financière internationale

COURS

Durée 8 heures
Dates 26.02 – 14.10
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Place financière
M1 Conventions nationales et internationales
M1 Activité bancaire

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Vous voulez en savoir plus sur l'actualité économique, monétaire et financière au Luxembourg et dans le monde ? Vous désirez comprendre l'impact des mouvements politiques et économiques sur les activités de la place du Luxembourg ?

Votre but est de pouvoir analyser ces facteurs pour être en mesure d'interpréter leurs répercussions et de les expliquer à vos clients.

Ce module d'une journée vous donnera toutes les clés nécessaires à la compréhension de ces tendances et de leurs conséquences.

Après avoir passé en revue les fondements de l'économie, les principes et l'historique des échanges internationaux, les grands acteurs internationaux et les différentes politiques et stratégies monétaires et commerciales, vous saurez comprendre et expliquer de façon simple la terminologie et l'actualité économique.

M1 Déontologie du banquier

Connaître les principes fondamentaux de la déontologie du banquier à Luxembourg

COURS

Durée 4 heures
Dates 21.01 ap.m. – 18.03 ap.m. – 03.06 ap.m. – 23.09 ap.m. – 28.10 ap.m.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous connaîtrez les obligations professionnelles et les règles de conduite que doivent respecter les employés de banque et les professionnels du secteur financier pour satisfaire aux principes déontologiques du secteur.

Après avoir revu les obligations principales à respecter dans le cadre de la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme, vous analyserez en détail :

- la position et la mission de la Commission de Surveillance du Secteur Financier
- les obligations professionnelles
 - la problématique du secret professionnel
 - les règles prudentielles
 - les règles de conduite (MiFID)
 - le code de déontologie de l'ABBL
- le délit d'initié, la manipulation de marché
- la criminalité économique
- la criminalité informatique et les obligations qui en découlent pour les employés
- les buts de la fonction Compliance

Bien entendu, il sera tenu compte de la constante évolution réglementaire de ce sujet.

An advanced training course is proposed.

Please see under **Private Banking - Family Office**.

M1 Lutte contre le blanchiment

Connaître les principes fondamentaux de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme

COURS

Durée 4 heures
 Dates 21.01 mat. – 18.03 mat. – 03.06 mat. –
 23.09 mat. – 28.10 mat.
 Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
 Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
 jeudi du mois)
 Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension générale des mécanismes mis en jeu dans le cadre du blanchiment d'argent et du financement du terrorisme et vous connaîtrez les principes et techniques à appliquer pour vous y opposer efficacement. Pour ce faire, vous aurez analysé en détail :

- en quoi consiste le blanchiment et quelles sont ses caractéristiques
- le rôle du GAFI et celui de la banque
- les textes législatifs luxembourgeois relatifs à cette problématique, les professions concernées, les infractions primaires sous-jacentes et les dispositions pénales applicables
- les obligations professionnelles à respecter en vue de minimiser les risques de blanchiment
- les indices permettant de détecter une opération de blanchiment (indices généraux, opérations de caisse et de change, opérations en compte et dépôts)

Bien entendu, il sera tenu compte de la constante évolution réglementaire de ce sujet.

This course is available in English:

M1 Anti-Money Laundering

Dates: 01.04 am – 25.11 am

Fundamental knowledge on the subject « money laundering and financing of terrorism » is a requirement for all bank employees who work in Luxembourg. This course provides thorough information about the legal and prudential requirements, the tasks and obligations of the banker, as well as the behaviour towards the customer.

N.B. : Pour compléter ces formations classiques en présentiel, l'IFBL propose également une option attrayante pour la mise à jour des connaissances en matière de lutte contre le blanchiment d'argent, grâce à l'E-learning.

Pour tout savoir sur ce mode d'apprentissage individuel qui permet de se former au moment et à l'endroit qui vous conviendra le mieux, nous vous invitons à consulter notre offre détaillée à la fin de ce thème dans la partie "E-learning".

M1 Lutte contre le blanchiment - Assurances

Connaître les principes fondamentaux de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme dans le secteur des assurances

COURS

Durée 4 heures
Date 07.10 mat.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation les participants auront une bonne compréhension générale des mécanismes mis en jeu dans le cadre du blanchiment d'argent et du financement du terrorisme. Ils connaîtront leurs obligations professionnelles et les autorités compétentes dans le domaine et analyseront quelques cas réels.

M' Lutte contre le blanchiment - Assurances

Spécificités et aspects pratiques des principes de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme dans le secteur des assurances

COURS

Durée 4 heures
Date 23.11 mat.
Prix EUR 130,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Lutte contre le blanchiment - Assurances

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'aide d'exemples concrets et à travers des jeux de rôles les participants seront confrontés à la réalité de la problématique du blanchiment afin de pouvoir détecter les transactions suspectes et reconnaître les risques auxquels ils sont exposés dans leur environnement professionnel.

N.B. : Pour compléter ces formations classiques en présentiel, l'IFBL propose également une option attrayante pour la mise à jour des connaissances en matière de lutte contre le blanchiment d'argent, grâce à l'E-learning.

Pour tout savoir sur ce mode d'apprentissage individuel qui permet de se former au moment et à l'endroit qui vous conviendra le mieux, nous vous invitons à consulter notre offre détaillée à la fin de ce thème dans la partie "E-learning".

M2 Consignes professionnelles du banquier

Appliquer les consignes professionnelles du banquier

COURS

Durée 8 heures
 Dates 12.05 – 05.10 – 20.11
 Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
 Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
 Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Déontologie du banquier
 M1 Lutte contre le blanchiment

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation très pratique, vous aurez une vue d'ensemble et approfondie des consignes professionnelles du banquier dans les différentes activités de la banque.

Les différentes consignes professionnelles seront illustrées par :

- des études et analyses poussées des différentes lois et réglementations :
 - secret bancaire
 - abus de marché
 - règles de conduite, MiFID
 - des études de cas se rapportant à l'actualité nationale et internationale
- Bien entendu, il sera tenu compte de la constante évolution réglementaire de ce sujet.



Lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme

Pour compléter ses formations présentiels en anti-blanchiment, l'IFBL propose quelques options attrayantes dans l'E-Learning. Ce mode d'apprentissage permet de se former au moment et à l'endroit qui conviennent le mieux. L'apprenant peut avancer à son propre rythme et dès qu'il se sent à l'aise avec la matière, il pourra valider par un test final les connaissances qu'il aura acquises. Actuellement, plusieurs produits sont proposés et ainsi ces solutions, accessibles via le Web, offrent un maximum de souplesse aux employeurs confrontés à leurs obligations légales de formation en anti-blanchiment.

FORMATIONS

EL Anti-Blanchiment : les Fondamentaux

Cette formation s'adresse en premier lieu à des personnes souhaitant acquérir des connaissances de base en la matière. Elle explique les principes théoriques tout en proposant une série d'exercices pratiques. Il existe une version spécifiquement adaptée pour chacun des publics cibles suivants :

- Banques (également disponible en anglais)
- Assurances
- PSF
- Experts-comptables

EL Anti-Blanchiment : Cas concrets à Luxembourg (également disponible en anglais)

Cette formation s'adresse à toute personne qui a déjà suivi un cours sur les fondamentaux et qui souhaite mettre en application ses connaissances dans un contexte réel. Elle est basée sur le rapport de la CRF (Cellule de Renseignement Financier) du parquet économique et financier de Luxembourg.

EL Anti-Blanchiment : Actualisation (également prévue en anglais)

Cette formation s'adresse à un large public de personnes ayant déjà fait diverses formations en anti-blanchiment et se présente sous forme de quiz. Elle permet à l'apprenant de rafraîchir ses connaissances sans être obligé de revoir les matières qu'il maîtrise bien.

Après les différents chapitres composant la formation choisie, l'apprenant peut passer un test final qui validera ses connaissances dans les matières apprises dans le cours en question.

ACCÈS

Toutes les formations sont accessibles via le Web et conçues avec un commentaire audio. La formation « Actualisation » est également disponible sur mobile (via application à télécharger sur une tablette Android ou IOS ou un smartphone).

REPORTING

L'apprenant voit ses résultats personnels immédiatement à la fin du test. Un accès spécifique sera accordé au responsable formation ou au compliance officer. Il pourra visualiser et imprimer les connexions des employés et leurs résultats aux tests.

INFORMATIONS PRATIQUES

Durée (heures)	Prix	
+/-2 h	60,00 € par licence	(Le formulaire de commande est téléchargeable sur Internet sous « E-Learning » et peut être envoyé à l'adresse elarning@ifbl.lu)

Anti-Money Laundering and Financing of Terrorism (AML)

NEW

As a supplement to its classroom training courses in AML, the IFBL offers several attractive E-Learning options allowing the learner to study whenever and wherever it is most convenient. Learners may thus progress at their own pace and once they are at ease with the subject they can check their knowledge by means of a final test. Currently several E-Learning courses are proposed so that these solutions which can easily be accessed via the Web offer a maximum of flexibility to the employers who have to comply with their legal training obligations to train their personnel in AML.

TRAINING OFFER

EL AML: Fundamentals-Banks

This course has been designed specifically for persons who wish to acquire basic knowledge in AML. It explains the theoretical principles and proposes a series of practical exercises.

EL AML: Concrete Cases in Luxembourg

This is a course for those who have already a good basic knowledge on AML and who wish to implement this knowledge in a practical context. It is based on the FIU report (Financial Intelligence Unit) of the economic and financial prosecutor in Luxembourg.

EL AML: Refresh

This training offer is meant for a large audience of all those who have already done a certain number of courses on AML. It has been conceived as a series of quizzes enabling learners to refresh their knowledge without being obliged to review those matters which they master without any difficulty.

After the different chapters which compose the E-Learning course of their choice the learners pass a final test validating their knowledge in the respective matters.

ACCESS

All the courses are available via the Internet and designed with an audio commentary. The course "EL AML: Refresh" is also available via Mobile VOIP (Application to be downloaded on Android, IOS or smartphone).

REPORTING

The learners can see their result immediately after finishing the test. Specific access may be provided to training managers or compliance officers. They will be able to display and print their employees' connections and test results.

PRACTICAL INFORMATION

Duration (hrs)	Price
+/-2 h	60,00 € per licence

(An order form may be downloaded from the IFBL website under « E-Learning » and mailed to the mail address elearning@ifbl.lu)

02

CERTIFICATIONS

Financial Markets Foundation Course (FMFC)	34
CAMFIN (Capital Markets and Financial Instruments Certificate)	35
CAMFIN – CMI (Capital Markets Crisis Management Initiative)	36
ACI Exam Training Courses	37

FORMATIONS À LA CARTE

Crédits

FR	M1 Crédits aux entreprises	38
	M1 Crédits aux particuliers	39
	M2 Crédits aux entreprises	40
	M2 Crédits aux particuliers	41
	M3 Analyse financière des entreprises	145
EN	M1 International Loans	42
	M2 International Loans	43

Marchés et produits financiers

FR	M1 Analyse des marchés financiers	44
	M1 Bourses internationales	45
	M1 Marchés des capitaux	45
EN	M1 Capital Markets	45

Produits bancaires et financiers classiques

FR	M1 Actions	46
	M1 Change	47
	M1 Comptes bancaires et services de paiement	48
	M1 Forwards & FX Swaps	49
	M1 Obligations	49
	M1 OPC	50
	M1 Taux d'intérêt	50
	M1 Taux forward & FRA	51
	M2 Actions	52
	M2 Obligations	53
	M2 OPC	54
	M2 Produits de la banque commerciale	55

EN	M1 Bank Accounts & Payment Services	48
	M1 Bonds	49
	M1 Foreign Exchange	47
	M1 Investment Funds	50
	M1 Shares	46
	M1 Short Interest Rates	50
	Produits dérivés et structurés	
FR	M1 Futures (FR)	56
	M1 IRS & swaps financiers	57
	M1 Options et warrants (FR)	58
	M1 Produits structurés	59
	M1 Taux forward & FRA	51
	M2 Produits structurés	59
EN	M2 Produits optionnels de 2 ^e génération	61
	M1 Futures (EN)	56
	M1 IRS & Financial Swaps	57
	M1 Options and Warrants	58
	M1 Structured Products	59

NEW

REMARQUE

Pilier important de la Place financière, l'industrie des fonds d'investissement fait l'objet d'une rubrique particulière (voir thème 5).

CERTIFICATIONS

Financial Markets

Foundation Course (FMFC)

The Financial Markets Foundation Course is organized in collaboration with ICMA Centre (University of Reading). It is a first level (introductory) qualification intended for anyone entering into a career in the financial markets. It does not assume any prior study or work experience other than a general knowledge of mathematics such as basic algebra and statistics. For those without that quantitative background pre-course reading with a further bibliography is provided to allow candidates to acquire that knowledge directly.

TARGET AUDIENCE

The training programme is intended to provide “breadth of knowledge” to make it relevant to people pursuing careers in the front office, middle office and operations areas.

TRAINING STRUCTURE

The FMFC certificate is a two and one half day course followed by an examination. The Certificate places an even emphasis on introducing and explaining the key concepts of each subject area and then developing practical knowledge and skills of each area.

The syllabus focuses on the following topics:

1. Overview of the Financial Markets
2. FX
3. Debt Markets
4. Equities
5. Derivatives

EXAMINATIONS

At the end of the training programme, participants sit an examination, which consists of 50 multiple choice questions.

CERTIFICATION

Successful candidates will be granted the FMFC Certificate accredited both by ICMA and the University of Reading.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
Financial Markets Foundation Course	24	10-12.06 21-23.09	EUR 2450,00

In collaboration with:



CAMFIN (Capital Markets and Financial Instruments Certificate)

With the technical expertise of ICMA Luxembourg region, IFBL organizes a high standard one-week residential training seminar in Luxembourg about capital markets and financial instruments (CAMFIN). The primary objective of this practically orientated programme is to enable participants to thoroughly deepen their knowledge of the international financial markets, instruments and implications. All of the different training units are held by experts in the respective fields of activity and networking with both trainers and co-participants is considered to be a highly important added value.

TARGET AUDIENCE

The educational programme has been designed for both front-office and back-office personnel having a good basic knowledge of the markets and products as well as a practical experience of several years in the banking and financial sector.

TRAINING STRUCTURE

In order to help the course attendants to refresh the required level of fundamental knowledge in financial markets and financial mathematics 2 distinctive e-learning/distance learning programmes are put at their disposal at least 1 month before the start of the actual seminar. They are required to validate their knowledge by delivering the final test at the end of these training courses.

The actual classroom training covers the following subjects:

- Practical Applications and Bond Portfolio Management
- Repos and Swaps
- Options and Structured Products
- Financial Analysis
- Risk Management
- Securities Clearing, Settlement & Custody

EXAMINATIONS

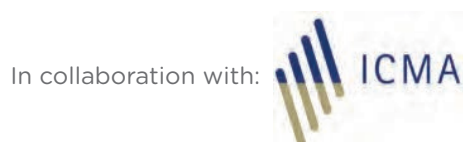
The knowledge acquired in the seminar will be validated through an examination. The examination is based on a multiple choice questionnaire of approximately 80 questions. The passing rate is at 50%.

CERTIFICATION

Successful candidates will be granted the diploma "CAMFIN - Capital Markets and Financial Instruments Certificate".

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
CAMFIN	43	to be published	EUR 3400,00



Téléchargez la brochure sur www.ifbl.lu

CERTIFICATIONS

CAMFIN - CMI

Capital Markets Crisis Management Initiative

During the financial crisis, many banks and their clients suffered irrecoverable financial losses due to weak corporate governance and overconfidence in their ability to manage risk. The collapse of Lehmann Brothers, the credit crunch and the ongoing euro zone sovereign debt crisis has prompted shareholders and regulators to require financial institutions to adopt prudence and implement new risk measures to safeguard against financial shocks.

In order to efficiently implement these reforms and their objectives bankers will have to dispose of a sound understanding of the causes of the recent financial crisis as well as of a deeper risk-consciousness in handling financial instruments and hedging portfolios.

TARGET AUDIENCE

This residential seminar is especially designed for traders, client advisors having a few years of experience in portfolio management, internal auditors and risk managers.

TRAINING STRUCTURE

This high level residential seminar is composed of training courses and workshops covering the following subjects:

- Analysis of fraud cases and impact on risk governance
- Financial instruments: understanding and avoiding pitfalls
- Lessons of the crisis and measures taken

The discussions and networking of the participants and the trainers are considered to be of additional value.

EXAMINATIONS

Case study and group assessment at the end of the course.

CERTIFICATION

Successful candidates will be granted a certificate.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
CAMFIN - CMI	32	to be published	EUR 3500,00

In collaboration with:



ACI

ACI Exam Training Courses

IFBL has rekindled its collaboration with ACI Luxembourg, formerly known as "Forex Club Luxembourg". Over the last few years, the Financial Markets have been through huge changes in terms of development, new products and electronic trading. Professional qualification is about to become a must for all those who need to meet today's requirements of the job. ACI's education mission is to promote the highest global standards of professionalism, competence and ethics in the activities and products of the financial markets.

TARGET AUDIENCE

ACI Dealing Certificate: Junior dealers; middle office and operations personnel.

ACI Operations Certificate: Trading room support areas personnel.

ACI Diploma: Senior foreign exchange and money market dealers; corporate and bank treasurers; senior operations staff.

TRAINING STRUCTURE

ACI Dealing Certificate – Preparation course: Foundation programme allowing candidates to acquire a working knowledge of the structure and operation of the major foreign exchange and money markets.

ACI Operations Certificate – Preparation course: Training programme allowing candidates to acquire a working knowledge in all aspects of the operations and settlement processes in order to ensure an autonomous service to the Front-Office.

ACI Diploma – Preparation course: Advanced programme designed to ensure that candidates acquire a superior theoretical and practical knowledge of the foreign exchange and money markets. The structure of the ACI Diploma is under revision and will be split into mandatory and elective units.

Model Code examination – Preparation course: Senior practitioners with a ten years experience in financial markets will be eligible for the ACI Diploma if they have passed the Model Code examination.

EXAMINATIONS

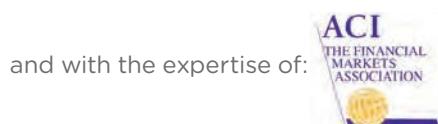
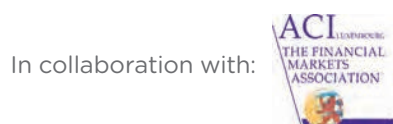
Interested candidates can enrol for a computer-based examination consisting of a number of multiple-choice questions. All the exams take place upon appointment in a Prometric Centre.

CERTIFICATION

Successful candidates will be granted the respective ACI certificate.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
ACI Dealing Certificate	32	to be published	EUR 2310,00
ACI Operations Certificate	24		EUR 2000,00
ACI Model Code	8		to be published
ACI Diploma	to be published		to be published



M1 Crédits aux entreprises

Connaître les principes fondamentaux des crédits aux entreprises

COURS

Durée 8 heures
Dates 23.02 – 24.06 – 12.10 – 13.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Crédits aux particuliers

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez passé en revue les différents types de crédits aux entreprises, leurs caractéristiques et principes de fonctionnement ainsi que les garanties susceptibles d'y être attachées. Par ailleurs, plusieurs exercices vous auront été proposés au terme desquels vous serez à même d'évaluer quelle forme de crédit convient le mieux à votre client et à quelles conditions (garanties...) vous pouvez l'accorder. Pour ce faire, vous aurez analysé en détail :

- les différents types de crédits aux entreprises :
 - les crédits répondant à des besoins de liquidité et de trésorerie, leurs caractéristiques et les risques associés
 - les crédits répondant à des besoins de financement à moyen et long terme, leurs caractéristiques et les risques associés
 - les crédits répondant à des besoins spécifiques (crédits par cautionnement, crédits documentaires, crédits syndiqués, aides étatiques), leurs caractéristiques et les risques associés
- les différentes garanties qui peuvent être exigées lors de l'octroi des crédits :
 - garantie principale (valeur intrinsèque du demandeur, valeur de l'affaire)
 - garanties complémentaires :
 - garanties réelles (hypothèque, gage)
 - garanties personnelles (cautionnement)
 - garanties morales (engagement de ne pas aliéner ni hypothéquer, engagement de non-retrait, promesse d'hypothéquer, mandat hypothécaire, maintien de l'actionnariat, lettre de patronage et lettre de confort)
 - garanties subsidiaires (faire passer le mouvement des affaires par la banque, cession du bénéfice d'une assurance incendie, assurance omnium)

M1 Crédits aux particuliers

Connaître les principes fondamentaux des crédits aux particuliers

COURS

Durée 8 heures
Dates 06.02 – 30.03 – 15.06 – 02.10 – 23.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez passé en revue les différents types de crédits aux particuliers, leurs caractéristiques et principes de fonctionnement ainsi que les garanties susceptibles d'y être attachées. Par ailleurs, plusieurs exercices vous auront été proposés au terme desquels vous serez à même d'évaluer quelle forme de crédit convient le mieux à votre client et à quelles conditions (garanties...) vous pouvez l'accorder. Pour ce faire, vous aurez analysé en détail :

- les différents types de crédits aux particuliers :
 - le crédit en compte courant (ligne de crédit, cartes, avances/dépassements, chèques), les besoins auxquels il répond et les risques associés
 - le prêt à la consommation, ses caractéristiques et ses fins d'utilisation
 - le prêt immobilier, ses caractéristiques et ses critères d'octroi
 - les crédits spécifiques (avance à terme fixe, garantie bancaire, crédit Lombard et prêt étudiant) et leur utilité
- les différentes garanties qui peuvent être exigées lors de l'octroi des crédits :
 - garantie principale (valeur intrinsèque du demandeur, valeur de l'affaire)
 - garanties complémentaires :
 - garanties réelles (hypothèque, gage), en quoi elles consistent, leur typologie, leurs caractéristiques et leurs conditions de validité
 - garanties personnelles (cautionnement), leurs caractéristiques, les formes qu'elles peuvent revêtir et leurs conditions de validité
 - garanties morales (engagement de ne pas aliéner ni hypothéquer, promesse d'hypothéquer, mandat hypothécaire), en quoi elles consistent et les éventuels risques associés
 - garanties subsidiaires (cession de salaire, domiciliation des revenus, assurance solde restant dû, cession du bénéfice d'une assurance vie, cession du bénéfice d'une assurance incendie, assurance omnium)

This course is available in English:

M1 Loans to Retail Clients

Date: 20.04 – 19.10

A thorough understanding of how loans are granted to private clients in Luxembourg: types, guarantees...

M2 Crédits aux entreprises

Vendre les crédits aux entreprises et gérer les dossiers

COURS

Durée 12 heures
Dates 26 ap.m. et 27.11
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Crédits aux entreprises

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous pourrez vous prévaloir d'une connaissance approfondie du métier crédits, des produits qu'il propose aux entreprises et de ses enjeux. Ce faisant, vous serez devenu un réel professionnel du conseil et de la vente des produits de crédit aux entreprises. À cette fin, vous aurez étudié en détail les différentes étapes conduisant à l'octroi (ou au refus) d'un crédit :

- les informations qu'il convient de rassembler au sujet de la contrepartie
 - l'entreprise (signalétique, historique, activité, effectifs, clients, fournisseurs, concurrents)
 - sa surface financière (fortune mobilière, fortune immobilière, engagements)
 - ses dirigeants, son actionnariat et leur surface financière respective
- la structure d'une demande de crédit
 - les détails du projet (descriptif de l'objet à financer, frais annexes, etc.)
 - le plan de financement, ses caractéristiques et son contenu selon le produit concerné
- l'analyse du dossier
 - l'analyse du bilan, l'analyse du compte de résultat, le calcul du fonds de roulement, du besoin en fonds de roulement, de la position de trésorerie, l'analyse de la situation avec et sans le nouvel engagement
 - les éléments de revenus et de charges à prendre en considération en vue de déterminer la capacité de remboursement
 - les éléments de couverture du risque (garantie principale et garanties complémentaires) et les autres risques
- l'avis commercial du chargé d'affaires
- les éléments fondant la décision d'octroi ou de refus du crédit
- les éléments objectifs et subjectifs

M2 Crédits aux particuliers

Vendre les crédits aux particuliers et gérer les dossiers

COURS

Durée 12 heures
Dates 29 et 30.06 mat. – 01 et 02.12 mat.
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Crédits aux particuliers

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous pourrez vous prévaloir d'une connaissance approfondie du métier crédits, des produits qu'il propose aux particuliers et de ses enjeux. Ce faisant, vous serez devenu un réel professionnel du conseil et de la vente des produits de crédit aux particuliers. À cette fin, vous aurez étudié en détail les différentes étapes conduisant à l'octroi (ou au refus) d'un crédit :

- les informations qu'il convient de rassembler au sujet de la contrepartie
 - constituer une fiche signalétique (renseignements sur la personne, sur sa profession)
 - évaluer et calculer sa surface financière (fortune mobilière, fortune immobilière, engagements)
- la structure d'une demande de crédit
 - les détails du projet (descriptif de l'objet à financer, frais annexes, etc.)
 - le plan de financement, ses caractéristiques et son contenu selon le produit concerné (ligne de crédit, prêt personnel, prêt immobilier)
- l'analyse du dossier
 - les éléments de revenus et de charges à prendre en considération en vue de déterminer la capacité de remboursement
 - l'évaluation du risque encouru par la banque et ses différentes composantes (risque de non-remboursement, risque de perte d'emploi, risque de dépréciation, risque de décès, risque de fraude, risque politique, risque juridique)
- l'avis commercial du chargé d'affaires
- les éléments fondant la décision d'octroi ou de refus du crédit
 - les éléments objectifs (points forts et faibles du dossier, risques, rentabilité, etc.)
 - les éléments subjectifs (« feeling », aspects commerciaux, etc.)

Ce cours s'adresse au personnel de la banque commerciale et ne tient pas compte des besoins de la clientèle privée.

M1 International Loans

Fundamentals of International Loans

COURSE

Duration 16 hours
Dates 12 and 13.05
Fees EUR 385,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

Fluent in English (written and oral)

COURSE OBJECTIVES

This course will help you in understanding the differences between domestic and international lending by taking their main aspects (legal, political, social...) into account. In a very detailed way, it will give you a complete description of what international loans are:

- the forms of financing open to a company (loans, non-cash guarantees, bonds and equities) with a complete description of different products: term loan, roll-over, revolving credit, bond guarantee, completion bond, performance bond, bid bond, letter of intent, comfort letter, retention money bond, bond market, capital market and securitization
- the costs related to a lending project
- the risk remuneration (the risk components, the reference interest rate, the margin, the fees, the ancillary costs, the out-of-pocket expenses)
- the bilateral/syndicated loan facilities: the different phases, step by step, from the beginning until the post-signing phase, as well as the different actors involved, their roles and the strategy to be adopted

Three forms of credits allocation are deeply analysed:

- corporate finance, with a clear presentation of the scope of financial needs (asset and liability structure), the definition of cash flow, investments, capital expenditure, debt service cover ratio and some existing forms of financing (money market, foreign exchange, derivative products, committed/uncommitted credit line, term loan)
- structured finance, definition, scope, use of funds and risk evaluation
- securitization, definition, features, advantages and disadvantages

M2 International Loans

Negotiating and Handling International Loans

COURSE

Duration 24 hours
 Dates 17, 18 and 19.11
 Fees EUR 760,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
 Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
 Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 International Loans
 M3 Analyse financière des entreprises

COURSE OBJECTIVES

At the end of this course, you will have a complete overview and understanding of international loans, the financing needs they cover, how and when to use these credits, the related risks and the requested guarantees. Therefore, we propose to put into practice the basics, the knowledge and the concepts exposed during the previous module by developing a case study based on the annual report of a defined company as well as some selected parts of the Info Memorandum of a project involving the said company. This analysis will comprise 3 parts:

- corporate financing focuses on
 - the financing needs of the customer
 - the risk analysis
 - the financing solution
 - the market liquidity
- project financing focuses on
 - the financial needs
 - the risk analysis
 - the financing structure
 - the cash flow projections
- securitization focuses on
 - the Residential Mortgage Backed Securities (RMBS), definition and goals
 - the different phases in the process, the analysis of an RMBS programme
 - the evaluation of the tranches by the rating agencies as well as the swot analysis

M1 Analyse des marchés financiers

Connaître les principes fondamentaux de l'analyse des marchés financiers

COURS

Durée 8 heures
Dates 09.06 – 25.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Marchés des capitaux
M1 Obligations
M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À partir d'une analyse des principaux indicateurs économiques et ratios de valorisation et de sentiments de marché, vous pourrez comprendre et dresser l'état des lieux de l'économie et des marchés afin d'aboutir à la mise en place d'une asset allocation élémentaire. In fine, une approche par l'analyse chartiste et technique permettra de compléter l'approche fondamentale en introduisant notamment la notion de timing.

À l'issue de ce cours d'initiation à la macroéconomie et à l'analyse fondamentale et technique des marchés financiers, vous serez capable :

- d'interpréter les principaux indicateurs macroéconomiques
- de comprendre le rôle et l'importance des banques centrales sur les taux d'intérêt et l'économie
- d'exploiter les informations macroéconomiques dans le cadre de la gestion d'actifs
- de comprendre et d'appliquer les principaux ratios de valorisation des marchés financiers
- de connaître les principales méthodes d'analyse technique et chartiste
- d'intégrer utilement l'analyse graphique et technique lors du timing des décisions d'investissements

M1 Bourses internationales

Connaître les principes fondamentaux des bourses internationales

COURS

Durée 8 heures
Dates 30.04 – 20.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Marchés des capitaux

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable :

- de décrire l'histoire des plus importantes places boursières mondiales de leurs origines à nos jours
- d'identifier les principaux intervenants ainsi que leurs rôles et décrire le vocabulaire utile aux transactions boursières
- de connaître les principaux indices mondiaux
- d'appréhender les différents horaires de cotation ainsi que les interactions entre les différents marchés mondiaux
- de comprendre les différents types d'ordres
- de disposer d'une série d'exemples complets concernant le traitement d'une opération de bourse
- de définir les différents outils transactionnels propres aux exécutions d'ordres
- d'appréhender les outils d'informations financières et leur utilisation au niveau front office

M1 Marchés des capitaux

Connaître les principes fondamentaux des marchés des capitaux

COURS

Durée 8 heures
Dates 29.01 – 05.05 – 13.10 – 16.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable :

- de présenter les grandes tendances de l'environnement contemporain des marchés en insistant sur les phénomènes de globalisation
- d'employer la terminologie utilisée par les professionnels sur les marchés financiers (yield curve, spread, price/earnings...)
- de présenter les principaux marchés (marché monétaire, marché obligataire, marché des actions, marché des changes, marchés des options et les investissements alternatifs)
- de trouver les informations financières nécessaires parmi les fournisseurs (Reuters, Bloomberg, journaux, Internet...)
- de comprendre la conjoncture économique et la situation financière menant à la crise actuelle

This course is available in English:

M1 Capital Markets

Date: 21.09

This training will provide those who are about to start their career in the financial sector with a good introduction to the economic concepts governing the capital markets as well as to the specific terminology of the different types of markets and financial products.

M1 Actions

Connaître les principes fondamentaux des actions

COURS

Durée 8 heures
Dates 12.02 – 24.04 – 01.10 – 12.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous comprendrez les principes de fonctionnement et le mode d'organisation du marché des actions en ayant analysé :

- l'origine et l'évolution des valeurs mobilières à revenus variables
- les acteurs et intervenants
- les caractéristiques fondamentales des actions (présentation matérielle, forme des actions, actions représentatives ou non du capital...) et les aspects réglementaires liés à leur émission
- les différents types de marchés et catégories d'actions
- les principales opérations sur titres (OST)
- les risques d'un placement en actions
- les droits et obligations de l'actionnaire
- les principaux outils de valorisation d'une action

This course is available in English:

M1 Shares

Dates: 30.04 – 20.10

A thorough understanding of the fundamental principles of shares, their markets, purposes and risks.

M1 Change

Connaître les principes fondamentaux des opérations de change

COURS

Durée 8 heures
Dates 09.02 – 21.04 – 28.09 – 09.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Vous souhaitez découvrir le plus grand marché financier sur terre, brassant quotidiennement plus de 5 000 milliards de dollars ?

Vous voulez en savoir plus sur les différentes opérations de change, du change manuel aux NDF ?

Après avoir passé en revue les fondements et l'origine des opérations de change, ainsi que les règles et usances de ce marché, cette formation d'une journée vous fera découvrir par le biais d'applications pratiques :

- le change au comptant
- le change manuel
- le change à terme
- les NDF

Application des opérations de change :

- à la clientèle commerciale - corporate
- à la clientèle privée - retail et private banking
- à la clientèle institutionnelle - fonds d'investissement OPC
- aux contreparties interbancaires

This course is available in English:

M1 Foreign Exchange

Dates: upon demand

A thorough understanding of the fundamental principles of foreign exchange, its markets, purposes and risks.

M1 Comptes bancaires et services de paiement

Connaître les principes fondamentaux des comptes bancaires et des services de paiement

COURS

Durée 8 heures
Dates 26.01 – 27.04 – 10.06 – 27.10 – 19.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne connaissance générale des comptes bancaires et des services de paiement, de leur contexte réglementaire et juridique ainsi que de leur terminologie spécifique, ceci après avoir analysé en détail :

au niveau des comptes bancaires :

- les raisons qui motivent le client à confier son argent à une banque
- les conditions générales à approuver préalablement à l'ouverture d'un compte bancaire
- les conditions de capacité juridique
- les vérifications que tout organisme bancaire est tenu d'effectuer et les documents à requérir pour l'ouverture d'un compte (personnes physiques, personnes morales)
- les catégories de comptes et les formes de procurations/mandats
- les principaux comptes et services offerts par un organisme bancaire
- les formalités à effectuer dans le cadre d'une fermeture de compte

au niveau des services de paiement :

- cadre légal et harmonisation au niveau européen
- les différents instruments de paiement et leur fonctionnement :
 - le virement : ses particularités, les types de bénéficiaires, les chemins de paiement et les nouvelles dispositions tarifaires
 - les paiements électroniques : les cartes de retrait, les cartes de crédit, le phone banking, le New-MultiLine, l'e-banking
 - les chèques, domiciliations...

Ce module est également idéal pour tout employé de banque débutant dans sa fonction. Il donne une vue d'ensemble des différents domaines à approfondir et peut ainsi aisément constituer le début d'un cycle de formation bancaire.

This course is available in English:

M1 Bank Accounts & Payment Services

Dates: 31.03 – 23.10

A thorough understanding of the different types of accounts, the legal and regulatory conditions for opening and closing accounts and granting power of attorney; the different payment services.

M1 Forwards et FX Swaps

Connaître les principes fondamentaux du change à terme et des swaps de change

COURS

Durée 8 heures
Date sur demande
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Change
M1 Taux d'intérêt

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez compris ce que représentent les points de swap et aurez vu leurs grands principes d'utilisation. Vous serez familiarisé avec les produits les mettant en œuvre, à savoir le change à terme (Forward), le swap de change (FX Swap) et les Non-Deliverable Forwards (NDF). Vous aurez ainsi découvert :

- les composantes des points de swap / points de terme, par le biais d'un cas pratique
- la terminologie et les principes fondamentaux qui vous permettront d'appréhender diverses notions (report, pair, déport, points, date valeur, comptant, terme)
- les opérations de change à terme (forwards) et leurs utilisations concrètes (hedging, trading) dans les fonds d'investissement, dans le domaine du commerce...
- les particularités du change « same-day-value » et « over tom » par rapport au change à terme
- les Non-Deliverable Forwards (NDF) et leurs utilisations concrètes (hedging, trading)
- la terminologie spécifique aux swaps de change
- la mise en place d'un swap de change (FX Swap), ses diverses utilisations et ses avantages en matière de gestion de trésorerie
- les variantes des swaps de change (terme contre terme, uneven...)
- les moyens d'information

M1 Obligations

Connaître les principes fondamentaux des obligations

COURS

Durée 8 heures
Dates 11.02 – 23.04 – 30.09 – 11.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous comprendrez les principes de fonctionnement et le mode d'organisation du marché des obligations en ayant analysé :

- l'origine et l'évolution des valeurs mobilières à revenus fixes
- les acteurs et intervenants
- les caractéristiques fondamentales des obligations (présentation matérielle, valeur nominale, prix d'émission, prix de remboursement...)
- comment procéder pour émettre un emprunt obligataire (types d'émissions, mécanismes, prospectus et aspects réglementaires...)
- les droits et obligations de l'émetteur obligataire
- les risques d'un placement en obligations et les critères de solvabilité
- les éléments fondamentaux caractéristiques des différents types d'obligations (à taux fixe, à taux variable, hybrides...)
- comment établir le « pricing » d'une obligation et en mesurer son rendement
- comment interpréter une courbe de taux obligataires et quelles conclusions en tirer

This course is available in English:

M1 Bonds

Dates: 02.04 – 20.11

A thorough understanding of the fundamental principles of bonds, their markets, purposes and risks.

M1 OPC

Connaître les principes fondamentaux des OPC

COURS

Durée 8 heures
Dates 24.02 – 29.04 – 22.05 – 16.10 – 24.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Marchés des capitaux
M1 Obligations
M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez familiarisé avec les grands principes de fonctionnement des OPC après avoir découvert :

- leur origine, leurs chiffres-clés et les atouts du Grand-Duché de Luxembourg en la matière
- en quoi consistent les OPC, leur fonctionnement et leurs aspects techniques
- leur cadre juridique au Grand-Duché de Luxembourg, les structures légales qu'ils peuvent revêtir et les contrôles auxquels ils sont soumis
- les documents officiels associés aux OPC (prospectus, rapports, KIID)
- leur classification et leur typologie
- les métiers associés

This course is available in English:

M1 Investment Funds

Dates: 28.04 – 26.10

A thorough understanding of the fundamental principles of investment funds, their markets, purposes and risks.

M1 Taux d'intérêt

Connaître les principes fondamentaux des taux d'intérêt

COURS

Durée 8 heures
Dates 10.02 – 22.04 – 29.09 – 10.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Vous voulez en savoir plus sur les taux d'intérêt régissant le marché monétaire et le marché des capitaux ? Vous désirez appréhender les différents types de taux rencontrés ?

Ce module d'une journée vous donnera un aperçu du principe et de l'application des taux simples, des taux composés, des taux proportionnels, ainsi que des mathématiques financières associées. Vous vous familiariserez avec les origines du marché monétaire et du marché des capitaux, vous en découvrirez les principes de fonctionnement, les règles et les usances. Après avoir parlé de titrisation (CD, Euro-CD, europapiers commerciaux...), vous verrez les principes fondamentaux des opérations de repo.

Application des opérations :

- à la clientèle commerciale - corporate
- à la clientèle privée - retail et private banking
- à la clientèle institutionnelle - fonds d'investissement OPC
- aux contreparties interbancaires

This course is available in English:

M1 Short Interest Rates

Dates: upon demand

A thorough understanding of the fundamental principles of short interest rates, definitions, markets, purposes and risks.

M1 Taux forward & FRA

Connaître les principes fondamentaux des taux terme contre terme et des forward rate agreements

COURS

Durée 8 heures
Date sur demande
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Taux d'intérêt

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension des taux terme contre terme ainsi que des forward rate agreements en ayant analysé :

- la composition d'un taux forward illustrée par le biais d'un exemple chiffré
- le contexte historique et les réflexions ayant conduit à la conception des futures de taux et des FRA
- le principe de fonctionnement d'un forward rate agreement d'après un exemple chiffré
- les avantages des FRA par rapport à d'autres instruments de couverture de taux d'intérêt
- comment conclure un contrat, les « dates-clés » caractérisant le cycle de vie d'un FRA et les concepts théoriques permettant leur évaluation et leur comptabilisation
- le mode de fonctionnement du marché des FRA (périodes, facteurs d'influence, risques inhérents, mode de cotation...)
- quand acheter ou vendre un FRA et comment en calculer la soulté (cash settlement)
- à quelles fins (hedging, trading, arbitrage) ils peuvent être conclus

Les contraintes de la réglementation européenne EMIR qui impose de nouvelles exigences en matière d'utilisation de produits dérivés (réduction des risques relatifs aux produits dérivés « Over The Counter » et transparence)

M2 Actions

Acquérir les mécanismes des actions pour mieux les utiliser et bien les conseiller

COURS

Durée 12 heures
Dates 02 ap.m. et 03.06 – 17 ap.m. et 18.11
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Dans le but de mettre en pratique les obligations dictées par la circulaire MiFID, à l'issue de cette formation :

- vous maîtriserez les principes et les caractéristiques de cotation des actions
- vous serez capable de traiter les différents types d'ordres rencontrés en bourse (avec ou sans limite, à déclenchement...)
- vous connaîtrez les spécificités des marchés au comptant et des marchés à terme (Service du Règlement Différé)
- vous saurez utiliser les outils appropriés pour mesurer le rendement des actions (taux de rendement avec et sans OST, taux de rendement nominaux et taux de rendement réels, moyenne des taux de rendement, rendement d'un portefeuille, rendement d'un marché...)
- les différents types de gestion vous auront été exposés et vous en connaîtrez les avantages, les inconvénients et les limites respectives
- vous serez apte à mesurer les risques d'un placement en actions (variance, écart type, écart absolu...), vous saurez comment réagissent les investisseurs face au risque en fonction de leur niveau d'aversion
- vous connaîtrez les variables explicatives de la sensibilité du prix des actions et vous comprendrez pourquoi et comment il convient de diversifier un placement en actions
- vous aurez étudié les obligations professionnelles du banquier associées à l'emploi de ce produit financier (MiFID, abus de marché...)

Cette formation vous aura permis d'approfondir, tant d'un point de vue technique que pratique, les mécanismes du produit action.

M2 Obligations

Acquérir les mécanismes des obligations pour mieux les utiliser et bien les conseiller

COURS

Durée 12 heures
Dates 01 et 02.06 mat. – 16 et 17.11 mat.
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Obligations
M1 Taux d'intérêt

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Dans le but de mettre en pratique les obligations dictées par la circulaire MiFID, à l'issue de cette formation :

- vous aurez analysé de manière approfondie les différentes catégories d'obligations (à taux fixe, à taux variable, indexées, hybrides – convertibles – avec warrants – reverses...), vous en connaîtrez les risques associés, leurs avantages et inconvénients respectifs ainsi que le traitement qu'il convient de leur réserver (modalités de remboursement, conventions et bases de calcul...)
- vous saurez utiliser les outils appropriés pour mesurer le rendement des obligations (taux nominal, taux de rendement courant, taux de rendement actuariel, taux de rendement à échéance intermédiaire, rentabilité réalisée...)
- vous serez capable d'apprécier les limites et la perfectibilité des différentes mesures de rendement
- vous aurez une excellente compréhension des théories explicatives au niveau des taux d'intérêt (Expectations Theory, Liquidity Premium Theory, Preferred Habitat Theory) ainsi que des variables explicatives de la sensibilité du prix des obligations : solvabilité (rating), durée, sensibilité, convexité
- vous serez en mesure d'orienter une sélection de valeurs par rapport à ces variables explicatives de manière à optimiser votre intervention sur le marché obligataire
- vous saurez en quoi consiste la segmentation de l'offre obligataire, ainsi que les modes de gestion rencontrés, sans oublier d'en souligner l'ensemble des risques et des limites
- vous aurez étudié et traité les obligations professionnelles du banquier associées à l'emploi de ces produits financiers (MiFID, abus de marché...)

Cette formation vous aura permis d'approfondir, tant d'un point de vue technique que pratique, les mécanismes des produits obligataires.

M2 OPC

Conseiller et vendre les OPC

COURS

Durée 16 heures
Dates 25 et 26.06 – 07 et 08.12
Prix EUR 505,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation :

- Vous aurez revu les principes fondamentaux des OPC et leurs différentes classes
- Vous aurez appris comment les OPC peuvent répondre aux besoins d'investissement en ayant analysé en quoi consistent une politique d'investissement, les risques spécifiques associés aux OPC, les indicateurs de risque et les moyens utilisés pour en mesurer la performance
- Vous maîtriserez les modalités de cotation de ces produits en ayant intégré les concepts de Valeur Nette d'Inventaire ainsi que de Total Expense Ratio et vous aurez une bonne connaissance des transactions sur OPC et des sources d'information en la matière
- Vous saurez:
 - Comment appliquer les règles de diversification afin d'optimiser une gestion d'actifs
 - Comment comparer des fonds en se basant sur leurs performances et leurs notations/classements
 - Comment sélectionner un OPC en vous basant sur les indicateurs techniques appropriés et en tenant compte de la situation du marché et de l'aversion au risque de votre client
 - Quelles sont les obligations professionnelles du banquier en matière de conseil et vente des produits financiers
 - Comment déterminer le profil d'un client et lui appliquer les processus et les techniques de marketing et vente spécifiques aux OPC
 - Comment maîtriser les aspects techniques pour gérer la relation clientèle
- Vous aurez appris à connaître les catégories spéciales d'OPC à la mode tels que les exchange traded funds (ETFs)
- Vous pouvez expliquer le principe de la gestion éthique en relation avec les OPC et sélectionner l'OPC correspondant au thème recherché par le client suite à une analyse détaillée des différentes sous-catégories d'OPC composant cet univers (fonds environnementaux, fonds sociaux, fonds islamiques)
- Vous aurez acquis des notions sur le traitement fiscal des revenus associés aux OPC en fonction de la résidence fiscale du client
- Vous aurez acquis une expérience pratique des OPC à travers de nombreux exemples
- Vous aurez appris comment trouver les informations en relation avec les OPC
- Vous pourrez analyser et expliquer les informations reprises dans le Key Investor Information Document (KIID)

M2 Produits de la banque commerciale

Conseiller le client sur les comptes et produits de base de la banque commerciale

COURS

Durée 12 heures
Dates 02 ap.m. et 03.07 – 03 ap.m. et 04.12
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptes bancaires et services de paiement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Tout employé de la banque qui établit le premier contact avec le client doit être parfaitement à même d'identifier le profil de celui-ci et d'y adapter ses conseils tout en respectant les souhaits du client. Son comportement ainsi que son approche commerciale se doivent d'engendrer une relation de confiance avec le client et contribueront par la suite à sa fidélisation. Tout au long de cette formation purement pratique, vous vous exercerez à travers des jeux de simulation à gérer les différentes situations auxquelles vous pourrez être confronté dans ce contexte, notamment :

- en orientant une personne physique lors de l'ouverture d'un compte
- en définissant le profil d'un client et en lui donnant des conseils de placement dans les produits de base de la banque
- en accompagnant le client dans le cadre de son prêt personnel
- en guidant le client lors de la constitution d'une société

À l'issue de la formation, vous aurez acquis les compétences et l'aisance dont vous devez faire preuve dans votre contact quotidien avec la clientèle tout en ayant pris conscience des risques inhérents à l'exercice de votre fonction.

N.B. : Il est indispensable que les participants disposent de bonnes connaissances sur les fondamentaux des comptes et les instruments de paiement.

M1 Futures (FR)

Connaître les principes fondamentaux des futures

COURS

Durée 8 heures
Dates 21.05 – 09.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Taux d'intérêt
M1 Change
M1 Obligations
M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension des futures et de la terminologie qui leur est propre en ayant analysé :

- l'évolution historique des marchés et notamment les problèmes sous-jacents (absence de normalisation) des contrats Forward à l'origine de l'émergence des marchés à terme (Chicago Board of Trade) et de la généralisation de ces derniers aux États-Unis
- le développement des marchés à terme au niveau international (Australie, Canada, Europe, Asie)
- les différents types de contrat à terme (contrats sur produits stockables, contrats sur produits non stockables, futures financières classiques et futures financières sur indices de prix)
- les éléments-clés régissant l'organisation et le fonctionnement des marchés à terme de contrats futurs :
 - la place de cotation (Bourse/Exchange), son fonctionnement et son rôle
 - l'objet de la transaction (contrat à terme), en quoi il consiste, ses caractéristiques, son intérêt, ses possibilités de liquidation à l'échéance
 - les opérateurs et intervenants (opérateurs du Stock Exchange et intervenants externes)
 - le système de transaction (modes de cotation rencontrés, positions long short, rôle/fonctionnement/avantages de la chambre des compensations, systèmes de marge)
- comment se forme le prix d'un contrat futur (Report, Deport)
- à quelles fins (hedging, trading, arbitrage) ils peuvent être utilisés
- de nombreux exemples illustrant leur fonctionnement

This course is available in English:

M1 Futures (EN)

Date: 15.06

A thorough understanding of the fundamental principles of financial futures, their markets, purposes and risks.

M1 IRS & swaps financiers

Connaître les principes fondamentaux des IRS et swaps financiers

COURS

Durée 8 heures
Dates 18.05 – 06.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Taux d'intérêt
M1 Change
M1 Obligations
M1 Actions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension des swaps et de la terminologie qui leur est propre en ayant pris connaissance :

- des principaux faits historiques et dérivés financiers qui ont marqué leur développement, des volumes financiers qu'ils représentent aujourd'hui et de leurs intervenants
- de ce en quoi ils consistent, des éléments à spécifier (devise, maturité, nature des flux...) dans le cadre de leur conclusion et à quelles fins les utiliser
- des deux grandes familles de swaps existantes (swaps de change et swaps de taux), ainsi que de leurs objectifs, caractéristiques et intervenants respectifs
- des multiples variantes possibles en matière de swaps de taux et des autres types de swaps
- des principes fondamentaux régissant le fonctionnement et l'organisation du marché des swaps. Pour ce faire, vous aurez analysé en détail :
 - les conventions de taux : définition et caractéristiques d'un taux, fréquences de paiement, bases, indices de référence, fixation...
 - les éléments participant au descriptif complet d'un swap : cycle de vie, caractéristiques générales, données relatives aux « jambes » du swap, risques (transactionnel, règlement, commercial, exécution)
- d'exemples chiffrés illustrant leur logique économique et financière ainsi que les enjeux sous-jacents

Les contraintes de la réglementation européenne EMIR qui impose de nouvelles exigences en matière d'utilisation de produits dérivés (réduction des risques relatifs aux produits dérivés « Over The Counter » et transparence)

This course is available in English:

M1 IRS & Financial Swaps (EN)

Date: upon demand

NEW

A thorough understanding of the fundamental principles of IRS & Financial Swaps, their markets, purposes and risks.

M1 Options et warrants (FR)

Connaître les principes fondamentaux des options et des warrants

COURS

Durée 8 heures
Dates 19.05 – 07.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension des options en ayant analysé :

- le contexte historique ayant conduit à leur conception
- les avantages et inconvénients des principaux marchés optionnels sur lesquels on les traite ainsi que les principaux sous-jacents (actions, obligations, devises, taux d'intérêt, matières premières...) sur lesquels elles reposent
- les nouvelles organisations de marché intégrant les exigences établies par MIF (MIFIR et MiFID 2)
- leurs caractéristiques selon leur origine (options européennes, options américaines) ainsi que la signification de leur terminologie spécifique (strike price, valeur intrinsèque, valeur temps, call/put at the money/in the money/out the money...)
- les différentes catégories de risques rencontrés (contrepartie, liquidité, règlement/livraison, opérationnels...)
- les profils de risque et les « Pay-Off » diagrammes spécifiques à chacun de ces produits optionnels
- les caractéristiques et les spécificités d'une prime option
- les différentes variables explicatives impactant le prix d'une option
- les principales stratégies rencontrées et leurs applications en matière financière
- les diverses utilisations (couverture, trading, arbitrage) que l'on peut en faire
- le traitement d'un produit optionnel particulier que représente un warrant, y compris ses principes de fonctionnement et ses différentes utilisations (freins et motivations)

Les contraintes de la réglementation européenne EMIR qui impose de nouvelles exigences en matière d'utilisation de produits dérivés. (Réduction des risques relatifs aux produits dérivés « Over The Counter » et transparence)

This course is available in English:

M1 Options and Warrants

Dates: upon demand

A thorough understanding of the fundamental principles of options and warrants, their markets, purposes and risks.

M1 Produits structurés

Connaître les principes fondamentaux des produits structurés

COURS

Durée 8 heures
Dates 20.05 – 08.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Options et warrants

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne compréhension des produits structurés en ayant analysé :

- en quoi ils consistent et quels sont leurs principaux composants
- leur développement et leurs particularités dans le contexte global des émissions proposées (EMTN, fonds, certificats/warrants...)
- le cadre réglementaire applicable (directive UE, prospectus, appel à l'épargne public...)
- en quoi ils suscitent autant l'intérêt des émetteurs que celui des investisseurs
- la terminologie qui leur est propre (capital protégé et capital à risque, coupon garanti et coupon non garanti, produit structuré « callable », date de lancement/paiement et date d'échéance/maturité, produits structurés directionnels, produits structurés à promesse, produits structurés mixtes)
- les risques qui y sont liés et les classes de risque auxquelles ils sont susceptibles d'appartenir selon leur niveau de protection (produits structurés sécurisés, produits structurés dynamiques, produits structurés spéculatifs)
- les circonstances de leur lancement ainsi que les intervenants (comité technique, comité risque, comité commercial) et événements caractérisant leur cycle de vie
- les sous-jacents sur lesquels il est possible de les constituer et comment les exploiter utilement dans le cadre d'une gestion de portefeuille

This course is available in English:

M1 Structured Products

Dates: upon demand

A thorough understanding of the fundamental principles of structured products, their markets, purposes and risks.

M2 Produits structurés

Acquérir les mécanismes des produits structurés pour mieux les utiliser et bien les conseiller

COURS

Durée 8 heures
Dates 16.06 – 24.11
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Produits structurés
M1 IRS & swaps financiers
M1 Options et warrants
M2 Actions
M2 Obligations
M2 Produits optionnels de 2^e génération

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Dans le but de mettre en pratique les obligations dictées par la circulaire MiFID, à l'issue de cette formation, vous disposerez d'un ensemble de connaissances pratiques qui vous permettront d'exploiter les spécificités des produits structurés.

Pour ce faire :

- vous aurez analysé leurs atouts principaux et les risques associés (taux, directionnel action, crédit, liquidité)
- vous aurez appris comment se réalise la structuration des produits, leurs avantages et inconvénients respectifs, les variantes sur lesquelles les décliner et les clientèles ciblées. Grâce à l'étude de nombreux cas pratiques, vous en aurez acquis une connaissance approfondie et vous aurez une bonne vision des différents modèles de structuration possibles
- vous aurez découvert comment leur utilisation peut constituer un outil de diversification pertinent en matière de gestion de portefeuille
- vous vous serez initié aux modalités de leur cotation sur les marchés primaire et secondaire
- les connaissances techniques acquises vous permettront de mieux définir le couple profil-risque d'un produit structuré, de maîtriser les techniques de présentation d'un tel produit et d'en assurer le conseil
- vous aurez étudié les obligations professionnelles du banquier associées à l'emploi des produits structurés
- vous aurez été sensibilisé aux contraintes de la réglementation européenne EMIR qui impose de nouvelles exigences en matière d'utilisation de produits dérivés (réduction des risques relatifs aux produits dérivés « Over The Counter » et transparence)

Cette formation vous aura permis d'approfondir, tant d'un point de vue technique que pratique, les mécanismes des produits structurés.

M2 Produits optionnels de 2^e génération

Acquérir les mécanismes des produits optionnels de 2^e génération pour mieux les utiliser et bien les conseiller

COURS

Durée	8 heures
Date	sur demande
Prix	EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1,5 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Options et warrants

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation vous aurez une bonne connaissance et une bonne compréhension des produits optionnels de seconde génération :

- le contexte financier qui a incité et supporté le développement des produits optionnels de seconde génération
- les nouveaux objectifs recherchés par les utilisateurs
- l'impact majeur sur les prix des options
- les caractéristiques et les spécificités des principaux types d'options rencontrés :
 - options « non-path-dependent » et options « path-dependent »
 - options sur options Compound
 - options asiatiques
 - options « Chooser »
 - options à barrières : In - Out - Double
 - options binaires - digitales
 - options lookback...
- la terminologie spécifique des produits ainsi que les principaux sous-jacents financiers utilisés
- les risques, payoffs et P&L associés
- les principes d'utilisation et la mise en pratique en matière :
 - de couverture et gestion des risques
 - de trading - positionnement
 - de produits structurés
 - d'opération d'arbitrage (y compris cristallisation fiscale)

Conscient des limites atteintes par les options vanilla de première génération, vous serez en mesure d'identifier et d'établir des applications produits à des fins de couverture de risques et de produits structurés.

Ces opérations sont applicables :

- à la clientèle commerciale - corporate
- à la clientèle privée - retail et private banking
- à la clientèle institutionnelle - fonds d'investissement OPC
- aux contreparties interbancaires

De plus, vous connaîtrez les contraintes de la réglementation européenne EMIR qui impose de nouvelles exigences en matière d'utilisation de produits dérivés (réduction des risques relatifs aux produits dérivés « Over The Counter » et transparence).

03

CERTIFICATIONS

Certified Retail Client Advisor	64
Certified Corporate Client Advisor (PME)	66

FORMATIONS À LA CARTE

Accueil & vente

FR	M2 Accueil client	164
	M2 Techniques de vente	165

Contexte du secteur financier

FR	M2 Actualité financière internationale	26
	M2 Consignes professionnelles du banquier	29

Crédits

FR	M1 Crédits aux entreprises	38
	M2 Crédits aux entreprises	40
	M1 Crédits aux particuliers	39
	M2 Crédits aux particuliers	41

Fiscalité

FR	M1 Fiscalité luxembourgeoise	119
	M1 Successions à Luxembourg	121
	M2 Fiscalité des personnes physiques	119
	M2 Successions à Luxembourg	122

Marchés et produits financiers

FR	M1 Analyse des marchés financiers	44
EN	M1 Marchés des capitaux	45
	M1 Capital Markets	45

Produits bancaires et financiers classiques

FR	M1 Actions	46
	M1 Change	47
	M1 Comptes bancaires et services de paiement	48
	M1 Obligations	49
	M1 OPC	50
	M1 Taux d'intérêt	50
	M2 Actions	52
	M2 Obligations	53
	M2 OPC	54
EN	M2 Produits de la banque commerciale	55
	M1 Bank Accounts & Payment Services	48
	M1 Bonds	49
	M1 Foreign Exchange	47
	M1 Investment Funds	50
	M1 Shares	46
	M1 Short Interest Rates	50

Produits dérivés et structurés

FR	M1 Futures (FR)	56
	M1 IRS & swaps financiers	57
	M1 Options et warrants (FR)	58
	M1 Produits structurés	59
	M1 Taux forward & FRA	51
EN	M2 Produits structurés	59
	M1 Futures (EN)	56
	M1 Options and Warrants	58

Risk Management

FR	M1 Risques financiers	127
EN	M1 Risk Management	127

Les métiers du Retail & Corporate Banking : Certified Retail Client Advisor

Le client est au centre des préoccupations de toute institution financière. Offrir à ce client le meilleur service possible, le fidéliser, sans pour autant négliger les intérêts de son employeur – tel est le défi de toute personne active au niveau de la banque de détail. Aujourd'hui, l'employé du Retail Banking ne doit pas seulement maîtriser les produits et services offerts par sa banque, il doit également connaître le contexte juridique, déontologique, fiscal et économique et gérer les attentes et les besoins de son client.

PUBLIC CIBLE

La formation s'adresse à des employés de banque ayant au minimum 3 à 5 ans d'expérience pratique dans une agence. Des connaissances fondamentales des activités et produits de base de la banque commerciale sont des prérequis indispensables à l'admission à cette formation.

STRUCTURE DE LA FORMATION

En dehors de l'approfondissement des connaissances par le biais d'une approche pratique, un fort accent est mis sur le comportement professionnel du Retail Banker qui doit gérer son client avec souplesse tout en restant déontologiquement correct et en respectant les obligations commerciales que lui impose son employeur.

Le Certified Retail Client Advisor est composé des blocs suivants :

- Le diagnostic des connaissances techniques et de la personnalité
- Les conseils en placement : produits financiers et d'assurance, aspects fiscaux et successorales, l'actualité économique
- Les solutions de crédit
- Les compétences et la déontologie du métier
- La mise en pratique

EXAMENS

Les connaissances acquises dans les différents modules de cours seront validées par deux examens écrits. Les résultats de ces examens ainsi que l'implication active dans le workshop « Retail Banker – mise en pratique » seront déterminants pour l'acceptation du candidat à l'assessment final.

La formation est clôturée par un assessment oral devant un jury composé de responsables du Retail Banking et de formateurs IFBL.

CERTIFICATION

Un certificat « Certified Retail Client Advisor » est décerné aux candidats ayant conclu l'assessment avec succès.

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
Certified Retail Client Advisor			
(diagnostic, cours et examens écrits)	98		EUR 3500,00
Atelier de mise en pratique	20		EUR 1000,00
Assessment oral	1		EUR 565,00
Cours			
AssessFirst individuel	individuel		
Retail Banker-Diagnostic	2	les dates exactes seront publiées dans un dépliant séparé et sur notre site Internet	
Retail Banker-Intégration	4		
Retail Banker-Produits financiers	24		
Retail Banker-Crédits aux particuliers	12		
Retail Banker-Produits d'assurance	4		
Retail Banker-Aspects fiscaux	8		
Retail Banker-Successions	8		
Retail Banker-Actualité économique	8		
Retail Banker-Compétences & déontologie	24		
Retail Banker-Mise en pratique	20		
Examens			
Examen écrit 1 (Produits, fiscalité)	2		
Examen écrit 2 (Crédits, successions)	2		
Assessment oral	1		

En collaboration avec :



Les métiers du Retail & Corporate Banking : Certified Corporate Client Advisor (PME)

Afin de se distinguer de la concurrence, la Place financière se doit d'encadrer sa clientèle « Corporate » par une offre de services des plus complets. Le conseiller « Corporate » doit être un partenaire financier de confiance, capable de conseiller la clientèle professionnelle dans les différentes phases allant de la constitution de l'entreprise par la gestion de la trésorerie et le financement jusqu'à la transmission ou la cession définitive.

Ainsi, le conseiller d'entreprise ne doit pas seulement maîtriser les produits et services offerts par sa banque, mais également maîtriser le contexte législatif, déontologique, fiscal et économique pour gérer les attentes et les besoins de son client.

PUBLIC CIBLE

La formation s'adresse à des employés de banque disposant d'une expérience pratique et solide d'au moins cinq ans comme conseiller de la clientèle particulière, suivie d'une expérience minimum d'un an dans le domaine du conseil pour clientèle professionnelle.

STRUCTURE DE LA FORMATION

Le Certified Corporate Client Advisor combine de façon idéale les aspects pratiques du quotidien et les connaissances théoriques indispensables. La formation est composée des thèmes suivants :

L'entreprise :

- Comprendre les spécificités des entreprises : culture générale, droit des sociétés, notions juridiques, vie sociale
- Lire et interpréter un bilan et un compte de résultat
- L'analyse financière

Les conseils aux entreprises :

- Éléments de gestion de trésorerie et sensibilisation aux risques des marchés
- Les produits d'assurances du Corporate Banking
- La fiscalité des entreprises, indépendants et professions libérales
- Les opérations immobilières
- La transmission, les successions et cessions d'entreprises
- Les crédits professionnels

Compétences et déontologie :

- Les obligations légales, réglementaires et prudentielles
- L'attitude vis-à-vis de la clientèle et de l'employeur

Mise en pratique :

- Études de cas et préparation à l'assessment

EXAMENS

Les connaissances acquises dans les différents modules de cours seront validées par des examens écrits. Les résultats de ces examens seront déterminants pour l'acceptation du candidat à l'assessment oral qui aura lieu devant un jury composé de responsables du Retail and Commercial Banking Group et de formateurs IFBL.

CERTIFICATION

Un certificat « Certified Corporate Client Advisor » est décerné aux candidats ayant conclu l'assessment avec succès.

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
Certified Corporate Client Advisor (PME)			
(diagnostic, cours et examens écrits)	94		EUR 3.265,00
Atelier de mise en pratique	8		EUR 400,00
Assessment oral	1		EUR 565,00
Cours et atelier			
Corporate Banker PME-Diagnostic	2		
Corporate Banker PME-Société	12		
Corporate Banker PME-Analyse financière	16	les dates	
Corporate Banker PME-Compétences & déont.	4	exactes seront	
Corporate Banker PME-Aides étatiques	8	publiées dans	
Corporate Banker PME-Crédits	12	un dépliant	
Corporate Banker PME-Opérat. immobilières	8	spécifique et	
Corporate Banker PME-Transmissions	8	sur notre site	
Corporate Banker PME-Fiscalité	16	Internet	
Corporate Banker PME-Produits d'assurance	4		
Corporate Banker PME-Atelier de mise en pratique	8		
Examens			
Examen écrit 1			
(sociétés, analyses financières, crédits)	2		
Examen écrit 2			
(opérations immobilières, transmissions, fiscalité)	2		
Assessment oral	1		

En collaboration avec :



Private Banking -

Family Office

04

CERTIFICATIONS

Efficient Private Banking Assistant	70
Certified Private Banker	71

FORMATIONS À LA CARTE

Alternative Investment

EN	M1 Fundamentals of Hedge Funds	106
	M1 Fundamentals of Private Equity	111
	M1 Fundamentals of Real Estate	107
	Philanthropy	80

NEW

Back-Office

EN FR	M1 Back-office titres	158
EN	M1 Back-Office Roles & Operations	158

Contexte du secteur financier

FR	M1 Private Banking (FR)	25
	M2 Actualité financière internationale	26
	M1 Private Banking (EN)	25
EN	Ethical Framework in Finance	76
	Legal Framework of Banking and Finance	77

NEW

NEW

Crédits

EN FR	M1 Crédits aux particuliers	39
EN	M1 Loans to Retail Clients	39

Family Office

EN	Family Office in Luxembourg	73
	Family Governance	75
	Legal Framework of Family Offices	77

NEW

NEW

NEW

Fiscalité et successions

FR	M1 Fiscalité luxembourgeoise	119
	M1 Successions à Luxembourg	121
	M2 Successions à Luxembourg	122
	Inheritance Planning & Wealth Transfer	78
EN	Residence and Tax Consequences	78
	Tax Laws in Luxembourg	79

NEW

NEW

NEW

	Gestion de portefeuille et investissements	
FR	M1 Gestion de portefeuille	80
EN	Portfolio Management	NEW 80
	Luxembourg Investment Vehicles	NEW 79
	Marchés et produits financiers	
FR	M1 Analyse des marchés financiers	44
	M1 Marchés des capitaux	45
EN	M1 Capital Markets	45
	Produits bancaires et financiers classiques	
FR	M1 Actions	46
	M1 Change	47
	M1 Comptes bancaires et services de paiement	48
	M1 Obligations	49
	M1 OPC	50
	M1 Taux d'intérêt	50
	M2 Actions	52
	M2 Obligations	53
	M2 OPC	54
EN	M1 Bank Accounts & Payment Services	48
	M1 Bonds	49
	M1 Foreign Exchange	47
	M1 Investment Funds	50
	M1 Shares	46
	M1 Short Interest Rates	50
	Produits dérivés et structurés	
FR	M1 Options et warrants (FR)	58
	M1 Produits structurés	59
	M2 Produits structurés	59
EN	M1 Options and Warrants	58
	M1 Structured Products	59
	Relation client	
FR	M2 Accueil client	164
	M2 Techniques de vente	165
EN	Business Behaviour	NEW 74
	Risk Management	
FR	M1 Risques financiers	127
EN	M1 Risk Management	127

REMARQUES

Les connaissances sur les marchés et produits financiers qui représentent une part importante dans les formations ci-dessus sont également véhiculées, de manière plus condensée, dans les formations certifiantes Financial Markets Foundation Course et CAMFIN (thème 2).

CERTIFICATIONS

Efficient Private Banking Assistant

The purpose of this intensive training course is to provide Private Banking Assistants with the technical and practical competences they need to fulfill their daily tasks. Thanks to a wide range of practical exercises and case studies, the participants will acquire the necessary confidence to deal with the clientele's requirements. Furthermore, they will understand the functioning of the back-office and thus collaborate more efficiently with this department.

TARGET AUDIENCE

The Efficient Private Banking Assistant is intended for junior bank employees working or starting to work in the Private Banking department. A good command of English is required.

TRAINING STRUCTURE

The following subjects are covered by the programme:

- Introduction to Private Banking activities and their importance for the Financial Centre of Luxembourg
- Bank accounts and payment services
- Fundamentals of capital markets
- Fundamentals of bonds, shares and investment funds
- The Back-Office's role and operations

The training approach combines theoretical teaching with practical workshops.

EXAMINATIONS

The knowledge acquired during the course can be validated through an examination. This examination will be based on a multiple choice questionnaire of approximately 50 questions.

CERTIFICATE

Successful candidates may request a written attestation.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
Efficient Private Banking Assistant (course)	48	upon demand	EUR 1350,00
Efficient Private Banking Assistant (optional examination)	2	organised if the training course actually takes place	EUR 60,00

Certified Private Banker

Qualification in Private Banking

Due to the fundamental changes in the environment of the Private Banking business in Luxembourg the IFBL, in collaboration with the Private Banking Group, Luxembourg and the Luxembourg School of Finance of the University of Luxembourg has restructured its qualification training programme. In order to accommodate the training offer to the unequal levels of competences and experience the programme has been divided into a foundation and a master level. At the master level, to allow for a maximum of flexibility only the examinations will be mandatory whereas a wide choice of preparation courses will enable the candidates to refresh and solidify their knowledge in the required topics.

TARGET AUDIENCE

The foundation level is recommended to Junior Private Bankers and Family Office staff.

- The actual qualification programme including the access to the final assessment is reserved to Relationship Managers with at least 3 to 5 years of experience in Private Banking

TRAINING STRUCTURE

1) CPB – Foundation Level

- E-learning course : International Financial Markets
- Classroom training : 6 1/2 day covering the following topics :
 - Introduction to Private Banking business: services, instruments and clients
 - Fundamentals of Risk Management
 - Financial Products and Vehicles
 - Fundamentals of Portfolio Management

2) CPB – Master Level

This level equals the former IFBL Certified Private Banker training offer. In order to fit the new training approach it is restructured into open modules which are meant to prepare the candidates for the relevant examinations.

Among others these cover the following subjects :

- Legal and Regulatory Framework
- Applied Portfolio Management
- Wealth Management and Tax Issues
- Alternative Investments
-

EXAMINATIONS

The required knowledge will be checked in several topical examinations.

These are elaborated and validated jointly by IFBL and the training commission of the PBGL.

CERTIFICATION

The certificate “Certified Private Banker” is granted to those participants who have passed all the examinations and obtained the required score.

CERTIFICATIONS

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
CPB – Foundation Level	52	will be published	EUR 2.450,00
CPB – Master Level	tbd	tbd	tbd

PREPARATION COURSES AND WORKSHOPS

Course	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
Family Governance	4	Dates to be published on our website www.ifbl.lu	EUR 200,00
Business Behaviour	8		EUR 400,00
Legal Framework of Banking & Finance	8		EUR 400,00
Ethical Framework in Finance	4		EUR 200,00
M1 REIF Fundamentals	8		EUR 195,00
M1 Private Equity Fundamentals	8		EUR 195,00
M1 Hedge Funds	8		EUR 195,00
Tax Laws in Luxembourg	20		EUR 1.000,00
Inheritance Planning and Wealth Transfer	8		EUR 400,00
Residence and Tax Consequences	12		EUR 600,00
Philanthropy	2		EUR 125,00
Luxembourg Investment Vehicles	8		EUR 400,00
International Tax Strategies	8		EUR 400,00

In collaboration with :



Family Office in Luxembourg

NEW

Training offer for Family Officer staff members

COURSE

Duration 4-16 hours per module

Dates will be published on www.ifbl.lu

Fees published on www.ifbl.lu

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

The programme covers 5 major topics, each one composed of several seminars and/or workshops. Candidates may register for any module(s) of their choice. Prerequisites, if any, are indicated separately for each module. Hereunder you will find an overview of the topics. The detailed programme of each module is contained in a specific flyer as well as on our website. Several of the modules are also described on a separate page of this catalogue.

Topic 1: Business skills

- Family Governance
- Business Behaviour

Topic 2: Regulatory Framework

- Legal Framework of Banking & Finance
- Legal Framework of Family Offices
- Ethical Framework in Finance

Topic 3: Civil and Tax Issues

- Tax Laws in Luxembourg
- Inheritance Planning and Wealth Transfer
- Residence and Tax Consequences
- International Tax Strategies

Topic 4: Investment Opportunities

- M1 REIF Fundamentals
- M1 Private Equity Fundamentals
- M1 Hedge Funds
- Philanthropy
- Luxembourg Investment Vehicles
- Art Markets - News and Trends

Topic 5: Assets Supervision

- Portfolio Advisory and Supervision
- Knowledge Transfer Workshop

Further specialized seminars or workshops may be added to the offer in due course.

Business Behaviour



Behavioural aspects of the relationship with an international clientele

COURSE

Duration 8 hours

Dates to be published

Fees EUR 400,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with a strong knowledge of the behavioural aspects of the relationship with an international clientele. The topics covered in this course are:

The Image - the importance of self-perception

- Five star palace or youth hostel – the definition of an image
- Alignment of the image inside and outside the company
- The importance of presentation/Dress code

Know your client – a tailor-made service

- Understanding the client's needs and imperatives
- Understanding the client's internal and external environment
- Building a relationship with the client – Service provider vs. trusted advisor
- Identification of the clients relationships with other service providers and advisors

Culture & communication

- Intercultural differences in communication
- Different types of communication
- Communication techniques and active listening skills
- Cultural do's and don'ts
- Developing cross-cultural competence

General behaviour

- Difficult situations/conflict management
- The five components of emotional intelligence
- Meeting your client outside a working environment

Family Governance

NEW

Introduction to the professional context in which a Family Officer is meant to operate

COURSE

Duration 4 hours

Dates to be published

Fees EUR 200,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide an introduction to the professional context in which a Family Officer is meant to operate. The topics covered in this course are:

What is a family?

- Why does the definition of family matter?
- Global definitions
- The family in different jurisdictions
- Family “DNA” Legacy
- Family values
- Family vision
- Philanthropy

What is governance?

- Why are wealthy families so interested in family governance?
- The principles of “proactive” governance versus “good” governance
- What is the impact of a “culture” on governance?

Family governance

- Who is in the family?
- How to create family governance
- The changing role of the Family Office
- Family constitution
- The family Rule of Law
- Working with a family council
- Adding Board, Advisory Board and Committees members
- How to organize the family’s assemblies

The next generation

- Communication: a key to family success
- How to continue with the next generation
- How to train and inspire the next generation
- Learning the DIY approach

Ethical Framework in Finance



Professional duties and ethical requirements ruling the financial sector in Luxembourg

COURSE

Duration 4 hours

Dates to be published

Fees EUR 200,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with a good understanding of the professional duties and ethical requirements ruling the financial sector in Luxembourg. The topics covered in this course are:

Professional Duties

- Anti-Money Laundering and Financing of Terrorism
- Customer Due Dilligence
- MiFID
- ...

Market Abuse

- Manipulation
- Insider Trading

Data protection and Confidentiality of Personal Data

Banker's Liabilities

Obligations around Exchange of Information

- EU
- OECD
- FATCA
- ...

Legal Framework of Banking & Finance

NEW

Regulatory environment of the financial sector in Luxembourg

COURSE

Duration 8 hours

Dates to be published

Fees EUR 400,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with a good knowledge of regulatory environment of the financial sector in Luxembourg. The topics covered in this course are :

Sources of Financial Law

- National and International Context

Law of 5th April 1993

- Structure and players
- Professional Duties
- Supervision
- Miscellaneous (AGDL, sanctions...)

Luxembourg Stock Exchange

Investment Fund Legislation

- UCIs, UCITS, SIFs
- Life cycle of a fund
- Foreign UCIs
- Supervision
- Securitization vehicles
- SICAR and Pension Funds

E-business

- Law, electronic signature and general conditions

Luxembourg Company Law

- The different types of companies in Luxembourg: Sàrl, SNC, SCS, SCA, SC, COOPSA
- The European Company

Legal Framework of Family Offices

NEW

Regulatory environment of a Family Office in Luxembourg

COURSE

Duration 2 hours

Dates to be published

Fees EUR 125,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with a good overview of the regulatory environment of a Family Office in Luxembourg. The topics covered in this course are:

Types of Family Offices

- Single Family Office (SPO)
- Multi-Family Office (MFO)

Law of December 21, 2012

- Definition of Family Office
- History of Family Office
- Clients of Family Office

What is a Family Office as per the Law

- Professionals under the scope of the Law
- Regulation and transparency

Activities under the scope of the Law

Provision of wealth advisory services

Wealth management

Activities excluded by the Law but part of the common definition of Family Office

Steps to consider when starting a Family Office

Inheritance Planning & Wealth Transfer

NEW

Toolbox for dealing with the different issues of succession and retirement

COURSE

Duration 8 hours

Dates to be published

Fees EUR 400,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

This course deals with very practical aspects of inheritance planning and wealth transfer. It is highly recommended that the participants have some fundamental knowledge of inheritance laws in Luxembourg (eg. as taught in the IFBL course "M1 Successions").

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with a toolbox for dealing with the different issues of succession and retirement. The topics covered in this course are:

- The law that applies to a succession
- The system of privileged heirs (latin law)
- The system of free disposal (anglo-saxon law)
- The impact of the matrimonial regime
- The impact of a will
- The impact of donation
- Retirement, succession and legacy planning

Residence and Tax Consequences

NEW

Tax issues linked to the choice of residence

COURSE

Duration 12 hours

Dates to be published

Fees EUR 600,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

This course will give you the opportunity to explore the effects of the choice of one's residence as the individual tax issues. The topics covered in this course are:

Luxembourg residence

Comparison of the notion of residence in other countries

- Germany / France / Belgium / UK / USA / Switzerland / Monaco...

Double taxation

- Residence/source conflicts
- Residence/residence conflicts

Avoidance of double residence and double taxation in an international context

- Tax treaty: OECD / OECD Model Convention
- Purposes and benefits of tax treaties
- What kind of income is covered by the OECD Model Convention?
- Income tax allocation
- Methods to avoid the double taxation

Tax Laws in Luxembourg



**Fundamentals of tax laws in Luxembourg
with regard to individuals and companies**

COURSE

Duration 20 hours
Dates to be published
Fees EUR 1000,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with a good overview of the tax laws in Luxembourg with regard to individuals and companies. The topics covered in this course are:

Tax Laws in Luxembourg (16 hours)

Taxation of individuals

- Overview of Personal Income Tax, in particular taxation of:
 - Dividends
 - Capital gains
 - Interest

Taxation of companies

- Overview of corporate and municipal business tax, in particular:
 - Participation exemption
 - Debt-to-equity ratio
 - IP regime
- Overview of net wealth tax

VAT

- Introduction to VAT
- VAT issues
- Luxembourg Freeport

Exchange of information

Combat against fraud and tax evasion

Luxembourg Investment Vehicles



**Particularities of special purpose vehicles set
up in Luxembourg to structure investments**

COURSE

Duration 8 hours
Dates to be published
Fees EUR 400,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with a good overview of the particularities of special purpose vehicles set up in Luxembourg to structure investments. The topics covered in this training course are:

Overview of Luxembourg investment vehicles

- SOPARFI
- SPF
- SIF
- SICAV
- SICAR
- Securitization vehicle

Choosing the right vehicle (practical examples)

Trusts

- Different types of trusts
- Luxembourg tax aspects related to trust

Family foundation

Life insurance

N.B.: Possibility to organize a specific seminar about common law trusts as an addition to this module.



Overview of how to promote and facilitate a long-term philanthropic engagement

COURSE

Duration 2 hours
Dates to be published
Fees EUR 125,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

This course explores the effects of the choice of one's residence as the individual tax issues.

The objective of this training module is to provide the participants with a good understanding of the professional duties and ethical requirements ruling the financial sector in Luxembourg. The topics covered in this training course are:

- Introduction
- Reasons for a family to engage in philanthropy
- Philanthropy and wealth management
- Luxembourg: model for philanthropy in the European context
- Key actors within the philanthropic engagement journey
- European fiscal framework for donations (cross-border giving)

Connaître les principes fondamentaux de la gestion de portefeuille

COURS

Durée 8 heures
Dates 11.03 – 19.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Obligations
M1 Actions
M1 OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable :

- de calculer le rendement d'un portefeuille
- de comprendre ce qu'est le « risque » d'un investissement
- de comprendre ce qu'est un portefeuille diversifié
- de comprendre et expliquer ce qu'est une allocation d'actifs en fonction des profils de clients
- d'expliquer les différents styles de gestion
- d'analyser la performance d'un investissement par rapport à un autre ou par rapport à un benchmark

This course is available in English:

Portfolio Management

Date: to be published

N.B.: Please note that an advanced training course will also be available shortly.



Organismes

de placement collectif

05

CERTIFICATIONS

Les métiers OPC	85
• parcours de base	
• parcours Comptable OPC (Junior) Certifié	
• parcours Comptable OPC (Senior) Certifié	
• parcours Agent Banque Dépositaire OPC Certifié	
• parcours Agent de Transfert OPC Certifié	
• parcours Juriste OPC Certifié	
Training in Alternative Investment Funds	104
• Real Estate	
• Private Equity	
• Hedge Funds	

FORMATIONS À LA CARTE

Les OPC comme produit d'investissement

FR	M1 OPC	50
	M2 OPC	54
EN	M1 Investment Funds	50

Les bases réglementaires et opérationnelles des OPC

	M1 Acteurs et cadre légal des OPC	88
	M1 Actions	46
	M1 Change	47
	M1 Flux relatifs aux OPC	88
FR	M1 Lutte contre le blanchiment	27
	M1 Marchés des capitaux	45
	M1 Obligations	49
	M1 Place financière	24
	M1 Taux d'intérêt	50
	M1 Anti-Money Laundering	27
	M1 Bonds	49
	M1 Capital Markets	45
	M1 Financial Centre of Luxembourg	24
EN	M1 Foreign Exchange	47
	M1 Shares	46
	M1 Short Interest Rate	50
	M1 UCIs: Actors & Legal Environment	88
	M1 UCIs: Operational Flows	88

Parcours « Les métiers OPC » : Comptable OPC Junior

FR	M1 Comptabilité OPC		89
	M1 Futures (FR)		56
	M1 IRS et swaps financiers		57
	M1 Options et warrants (FR)		58
	M1 Produits structurés		59
	M1 Valorisation des investissements		90
	M2 Comptabilité opérations classiques OPC		89
	M2 Comptabilité opérations complexes OPC		90
	M1 Futures (EN)		56
	M1 IRS and Financial Swaps	NEW	57
EN	M1 Options & Warrants (EN)		58
	M1 Structured Products		59
	M1 UCIs: Fund Accounting		89
	M1 UCIs: Investment Valuation		89
	M2 UCIs: Advanced Fund Accounting		90
	M2 UCIs: Booking Standard Transactions		90

Parcours « Les métiers OPC » : Comptable OPC Senior

FR	M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (FR)*		91
	M2 Contrôler une VNI		91
	M3 Commissions de performance		92
	M' UCIs: European Tax for Lux Funds (FR)*		93
EN	M1 UCIs: Introduction to European Fund Taxation	NEW	92
	M2 UCIs: NAV Errors & Breaches – Circular 02/77 (EN)		91
	M1 UCIs: Key Insights into IFRS	NEW	93
	M' UCIs: European Tax for Lux Funds (EN)		93

Parcours « Les métiers OPC » : Agent de Transfert

FR	M1 UCIs: Transfer Agency (FR)*		94
EN	M1 UCIs: Transfer Agency (EN)		94
	M2 UCIs: AML for Funds	NEW	94

Parcours « Les métiers OPC » : Agent Banque Dépositaire

FR	M1 Back-office titres		158
	M1 Futures (FR)		56
	M1 IRS et swaps financiers		57
	M1 Options et warrants (FR)		58
	M1 Politiques et restrictions d'investissement des UCITS		96
	M1 Produits structurés		59
	M1 UCIs: Custody & Depositary Functions (FR)*		95
	M2 Back-office: custody et settlement		159
	M3 Back-office: custody et settlement		159
	M1 Back-Office Roles & Operations		158
EN	M1 Futures (EN)		56
	M1 IRS and financial Swaps	NEW	57
	M1 Options and Warrants		58
	M1 Structured Products		59
	M1 UCIs: Custody and Depositary Functions (EN)		95
	M1 UCITS: Investment Policies & Restrictions		96
	M1 UCITS & Non-UCITS ManCos (EN)		101
	M2 UCIs: Depositary Bank in Practice	NEW	95

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

Parcours « Les métiers OPC » : Compliance Officer OPC			
FR	M1	Compliance (FR)*	133
	M1	Politiques et restrictions d'investissement des UCITS	96
	M1	Risques financiers	127
	M2	Restrictions d'investissement	96
	M2	UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (FR)*	91
EN	M1	Compliance (EN)	133
	M1	Risk Management	127
	M1	UCIs: Introduction to Fund Compliance	NEW 97
	M1	UCITS: Investment Policies and Restrictions	96
	M2	UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (EN)	91
	M3	Risk Management in Investment Funds	132
		Responsibilities of Fund Directors	97
Parcours « Les métiers OPC » : Juriste OPC			
FR	M1	Fiscalité des OPC luxembourgeois	98
	M1	Organisation et vie sociale des OPC	99
	M1	Politiques et restrictions d'investissement des UCITS	96
	M1	Produits dérivés pour juristes OPC	100
	M2	Admettre un OPC à la cotation	100
EN	M1	UCITS: Investment Policies and Restrictions	96
	M1	UCIs: Organisation and Legal Life	99
	M1	UCITS & Non-UCITS ManCos (EN)	101
	M1	UCIs: International Fund Registrations	NEW 101
		Responsibilities of Fund Directors	97
Parcours « Les fonds alternatifs » : Hedge Funds			
EN	M1	Hedge Funds	106
	M2	Hedge Funds Accounting & Custody	106
	M2	Funds of Hedge Funds Accounting & Custody	107
Parcours « Les fonds alternatifs » : Real Estate			
EN	M1	REIF Fundamentals	107
	M1	REIF International Structuring	108
	M1	REIF Roles of Professionals	108
	M2	REIF Business Processes&Controls	109
	M2	REIF Fair Value Properties	110
	M2	REIF Tax Compliance for Luxembourg	110
	M3	REIF Accounting	109
Parcours « Les fonds alternatifs » : Private Equity			
EN	M1	Private Equity Fundamentals	111
	M1	Private Equity Roles & Responsibilities	112
	M1	Private Equity Structuring	111
	M2	Private Equity Processes & Controls	112
	M3	Private Equity Accounting & Reporting	113
	M'	Private Equity Strategy: Fund of Fund	114
	M'	Private Equity Strategy: Mezzanine	113
	M'	Private Equity Strategy: Microfinance	114
	M'	Private Equity Strategy: Opp PERE	115
	M'	Private Equity Valuation I Theory	115
	M'	Private Equity Valuation II Case	116

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

Les métiers

OPC

Le Luxembourg est reconnu comme un centre d'excellence pour la domiciliation et l'administration de fonds d'investissement. La croissance constante et l'évolution de la sophistication des produits administrés à Luxembourg impliquent des compétences techniques de plus en plus pointues. Ces compétences peuvent être acquises à travers des parcours de formation spécialisés, flexibles, adaptés aux évolutions de l'industrie des fonds et enseignés par des experts du secteur.

PUBLIC CIBLE

La formation OPC s'adresse :

- aux jeunes diplômés BAC et BAC + 2, qui trouveront dans ces parcours les outils nécessaires pour devenir rapidement opérationnels
- aux universitaires ayant déjà abordé certains thèmes lors de leurs études
- aux employés expérimentés de l'industrie des fonds d'investissement qui désirent valider ou perfectionner leurs connaissances et obtenir une attestation du secteur
- aux employés d'autres domaines bancaires qui désirent changer d'orientation

STRUCTURE DE LA FORMATION

La formation offerte en collaboration avec l'ALFI se décline en 7 parcours, pour la plupart certifiants, chacun axé sur un métier ou une activité précise.

OPC classiques

- Parcours de base certifié
- Parcours comptable OPC (Junior) Certifié
- Parcours comptable OPC (Senior) Certifié
- Parcours Agent Banque Dépositaire Certifié
- Parcours Agent de Transfert Certifié
- Parcours Juriste OPC Certifié
- Parcours Compliance Officer

Chaque parcours se compose d'une série de modules qui peuvent également être suivis individuellement par quelqu'un qui n'a pas l'intention de suivre un parcours complet.

L'objectif pédagogique primaire des modules composant les différents parcours est exprimé par le type M1, M2, M3 ou encore M' :

- M1 = connaître les principes fondamentaux (théorie)
- M2 = savoir appliquer les connaissances en pratique
- M3 = maîtriser un sujet/une activité avec toutes ses facettes
- M' = connaître les spécificités d'un sujet/d'une activité

Les M1, M2 et M3 font l'objet d'un examen optionnel alors qu'il n'y a pas d'examen pour les modules de type M'. L'objectif de l'examen consiste à valider les connaissances du/des sujets traité(s) dans le module en question. Il est possible de s'inscrire à un examen sans avoir suivi le cours correspondant.

La réussite de tous les examens des modules d'un parcours certifiant donne droit au certificat.

La réussite des examens du parcours de base constitue un prérequis pour obtenir une certification métier.

Les modules composant les différents parcours sont énumérés ci-après avec leur durée. Le contenu de chaque module ainsi que le niveau de connaissance nécessaire (c.-à-d. le prérequis) pour pouvoir suivre ce cours est détaillé sur notre site Internet www.ifbl.lu

CERTIFICATION

EXAMENS

Chacun des modules M1, M2 et M3 fait l'objet d'un examen optionnel.

CERTIFICATION

En règle générale, tous les parcours aboutissent à une certification métier. Pour l'obtention du certificat, la réussite des examens du parcours de base ainsi que la réussite des examens du métier choisi sont requises.

Pour plus d'informations sur nos certifications OPC, nous vous prions de bien vouloir consulter notre site Internet ou de nous contacter directement par téléphone.

INFORMATIONS PRATIQUES

Module français	Durée (heures)	Module anglais
Parcours de base certifié		
M1 Place financière	8	M1 Financial Centre of Luxembourg
M1 Lutte contre le blanchiment	4	M1 Anti-Money Laundering
M1 Marchés des capitaux	8	M1 Capital Markets
M1 Change	8	M1 Foreign Exchange
M1 Taux	8	M1 Short Interest Rates
M1 Obligations	8	M1 Bonds
M1 Actions	8	M1 Shares
M1 Acteurs et cadre légal des OPC	8	M1 UCIs : Actors & Legal Environment
M1 Flux relatifs aux OPC	8	M1 UCIs : Operational Flows
Parcours Comptable (Junior) Certifié		
M1 Futures (FR)	8	M1 Futures (EN)
M1 IRS et swaps financiers	8	M1 IRS and Financial Swaps
M1 Options et warrants (FR)	8	M1 Options and warrants (EN)
M1 Produits structurés	8	M1 Structured Products
M1 Comptabilité OPC	8	M1 UCIs : Fund Accounting
M1 Valorisation des investissements	12	M1 UCIs : Investment Valuation
M2 Comptabilité opérations classiques OPC	12	M2 UCIs : Booking Standard Transactions
M2 Comptabilité opérations complexes OPC	8	M2 UCIs : Advanced Fund Accounting
Parcours Comptable (Senior) Certifié		
N'existe pas en français	8	M1 UCIs: Introduction to European Fund Taxation
M2 UCIs: NAV Errors & Breaches – Circ. 02/77 (FR) (cours enseigné en français avec un support en anglais)	8	M2 UCIs : NAV Errors & Breaches – Circ. 02/77 (EN)
M2 Contrôler une VNI	12	Not available in English
M3 Commissions de performance	8	Not available in English
N'existe pas en français	8	M1 UCIs : Key Insights into IFRS
Optionnel		
M' UCIs: European Tax for Lux Funds (FR) (cours enseigné en français avec un support en anglais)	12	M' UCIs: European Tax for Lux Funds (EN)
Parcours Agent de Transfert Certifié		
M1 UCIs: Transfer Agency (FR) (cours enseigné en français avec un support en anglais)	8	M1 UCIs : Transfer Agency (EN)
N'existe pas en français	8	M2 UCIs: AML for Funds

Module français	Durée (heures)	Module anglais
-----------------	----------------	----------------

Parcours Agent Banque Dépositaire Certifié

M1 Futures (FR)	8	M1 Futures (EN)
M1 IRS et swaps financiers	8	M1 IRS and Financial Swaps
M1 Options et warrants (FR)	8	M1 Options and warrants (EN)
M1 Produits structurés	8	M1 Structured Products
M1 Back-office titres	4	M1 Back-Office Roles & Operations
M2 Back-office : custody et settlement	8	Not available in English
M3 Back-office : custody et settlement	16	Not available in English
M1 UCI's : Custody & Depositary Functions (FR) (cours enseigné en français avec un support en anglais)	8	M1 UCI's : Custody & Depositary Functions (EN)
N'existe pas en français	8	M2 UCIs: Depositary Bank in Practice
N'existe pas en français	8	M1 UCITS & Non-UCITS ManCos (EN)
M1 Politiques et restrictions d'investissement	8	M1 UCITS: Investment Policies & Restrictions

Parcours Juriste OPC Certifié

N'existe pas en français	8	M1 UCIs: International Fund Registrations
M1 Fiscalité des OPC luxembourgeois	4	Not available in English
M1 Organisation et vie sociale des OPC	8	M1 UCIs : Organisation and Legal Life
M1 Politiques et restrictions d'investissement	8	M1 UCITS : Investment Policies & Restrictions
M1 Produits dérivés pour juristes OPC	8	Not available in English
N'existe pas en français	8	M1 UCITS & Non-UCITS ManCos (EN)
M2 Admettre un OPC à la cotation	4	Not available in English

Optionnel

N'existe pas en français	16	Responsibilities of Fund Directors
--------------------------	----	------------------------------------

Parcours Compliance Officer OPC (non certifiant)

M1 Compliance (FR) (cours enseigné en français avec un support en anglais)	4	M1 Compliance (EN)
N'existe pas en français	8	M1 UCIs : Introduction to Fund Compliance
M1 Politiques et restrictions d'investissement	8	M1 UCITS : Investment Policies & Restrictions
M1 Risques financiers	8	M1 Risk Management
M2 UCIs: NAV Errors & Breaches – Circ. 02/77 (FR) (cours enseigné en français avec un support en anglais)	8	M2 UCIs: NAV Errors & Breaches – Circ. 02/77 (EN)
N'existe pas en français	8	M3 Risk Management in Investment Funds
M2 Restrictions d'investissement	24	Not available in English

Optionnel

N'existe pas en français	16	Responsibilities of Fund Directors
--------------------------	----	------------------------------------

En collaboration avec : 

M1 Acteurs et cadre légal des OPC

Connaître les acteurs et le cadre légal des OPC à Luxembourg

COURS

Durée 8 heures
Date 24.09
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Principes et importance de l'industrie des OPC à Luxembourg
- Rôle des principaux acteurs de l'industrie des OPC
- Aspects du cadre légal des OPC luxembourgeois
- Principes fondamentaux de l'information des participants
- « Produits jumeaux » aux fonds d'investissement

This course is available in English:

M1 UCIs: Actors & Legal Environment

Date: 20.03

After completing this course, participants will be able to understand:

- The principles and importance of the Luxembourg Fund industry
- The Role of Stakeholders
- The Key legal Provisions
- Investor Information
- Similar Products

M1 Flux relatifs aux OPC

Connaître les flux relatifs aux OPC

COURS

Durée 8 heures
Dates 02.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Opérations initiées par l'investisseur
 - Souscriptions
 - Rachats
- Opérations initiées par le gestionnaire
 - Achats et ventes de titres
 - Dépôts à terme et opérations de change
- Autre opérations
 - Opérations générées par le portefeuille
 - Autres opérations courantes

This course is available in English:

M1 UCIs: Operational Flows

Date: 24.03

After completing this course, participants will be able to understand:

- Subscriptions and redemptions
- Purchase and sale of securities
- Portfolio transactions
- Usual operations

M1 Comptabilité OPC

Connaître les principes fondamentaux de la comptabilité OPC

COURS

Durée 8 heures
Date 14.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Flux relatifs aux OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Rappel des notions de base relatives aux flux d'un OPC
- Introduction à la comptabilité des OPC
 - Éléments composant l'actif et le passif d'un OPC
 - Notion de valeur nette d'inventaire
- Analyse des schémas comptables pour les opérations « classiques »
 - Opérations en capital
 - Opérations du portefeuille
 - Dépôts à terme
 - Provisions et amortissements
- Illustrations concrètes

This course is available in English:

M1 UCIs: Fund Accounting

Date: 19.05

After completing this course, participants will be able to understand:

- The chart of accounts of basic fund transactions
- Comparison with companies accounting
- NAV concept and calculation principles

M2 Comptabilité opérations classiques OPC

Comptabiliser les opérations classiques d'un OPC

COURS

Durée 12 heures
Dates 15 et 16.10 mat.
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Comptabilisation des opérations en capital
- Comptabilisation des opérations du portefeuille (transactions en devises, OST)
- Évaluation des actifs
- Calcul de la VNI (réconciliations, variations, répartitions, égalisation)

This course is available in English:

M2 UCIs: Booking Standard Transactions

Dates: 04 and 05.06 am

After completing this course, participants will be able to understand:

- The booking of capital and portfolio transactions
- The valuation of assets
- The NAV calculation process (reconciliations, charges, repartition and equalisation)

M1 Valorisation des investissements

Connaître les principes fondamentaux de la valorisation des investissements

COURS

Durée 12 heures
Dates 19 et 20.10 mat.
Prix EUR 295,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Acteur et cadre légal des OPC
M1 Flux relatifs aux OPC
M1 Comptabilité OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Mécanisme d'évaluation d'un OPC par nature d'actifs : VNI, évaluations
- Métier du « pricing » : positionnement, organisation, contrôles
- Rôle des différentes sources de prix
 - Marchés réglementés et interbancaires
 - Brokers, contributeurs et agents de pricing
 - Registres et agents de transfert
 - Différents calculateurs, les taux d'intérêt et les indices
- Risques potentiels liés au « pricing »
- Intervention du logiciel comptable OPC dans le « pricing »
- Impacts de la valorisation

This course is available in English:

M1 UCIs: Investment Valuation

Dates: 10 and 11.06 am

After completing this course, participants will be able to understand:

- The valuation mechanism of an UCI
- The pricing function
- The different price providers
- The risks associated with pricing
- The role of software in pricing
- The impact of valuations

M2 Comptabilité opérations complexes OPC

Comptabiliser les opérations complexes d'un OPC

COURS

Durée 8 heures
Date 26.10
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité OPC
M2 Comptabilité opérations classiques OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Comptabilisation des changes à terme
- Comptabilisation des futures
- Comptabilisation des options
- Comptabilisation des swaps
- Obligations zéro coupon
- Mise en pension

This course is available in English:

M2 UCIs: Advanced Fund Accounting

Date: 26.06

After completing this course, participants will be able to understand the chart of accounts for:

- Forex transactions
- Futures
- Options
- Swaps
- Zero coupons
- Securities lending
- Securities lending.

M2 UCIs: NAV Errors & Breaches – Circ. 02/77

Managing NAV Errors and Breaches - Circular 02/77

COURSE

Duration 8 hours
Date 01.07
Fees EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and every last Thursday of the month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 UCIs: Actors & Legal Environment

COURSE OBJECTIVES

After completing this course, participants will be able to understand:

- The notion of an error in NAV computation
- The notion of a breach of investment rules
- The principles and steps for correcting a NAV error or breach of investment rules
- The principles and steps for correcting a NAV error or breach of investment rules

Ce module peut être offert en langue française :

M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (FR)*

Date: 08.12

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

M2 Contrôler une VNI

Contrôler une VNI

COURS

Durée 12 heures
Dates 19 et 20.11 am
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité OPC
M2 Comptabilité opérations classiques OPC
M2 Comptabilité opérations complexes OPC
M1 Valorisation des investissements

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Principes de la circulaire CSSF 2002/77
- Risques d'erreurs dans les calculs de VNI des OPC
 - Liés à l'évaluation des investissements
 - Liés à la comptabilisation des opérations classiques et complexes
 - Liés aux calculs de frais et commissions
- Moyens de contrôle
 - Outils globaux : comparaison à des indices de référence, régression statistique, revue analytique du compte de résultats
 - Outils spécifiques : liste de contrôle personnalisée, réconciliations des positions titres & comptes bancaires, liste des postes ouverts, rapport d'avertissement sur les cours de change et de bourse, contrôle portant sur les restrictions et politiques d'investissement

M3 Commissions de performance

Maîtriser le calcul et le contrôle des commissions de performance

COURS

Durée 8 heures
Date 02.12
Prix EUR 320,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Comprendre les opérations d'OPC et de VNI

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Principes généraux
- Méthodes de calcul
- Modèles
- High Water Mark
- Carry Forward Loss
- Hurdle Rate
- Benchmark
- Cristallisation et problématiques liées
- Méthodes d'égénéralisation
- Séries
- Égénéralisation

M1 UCIs: Introduction to European Fund Taxation

NEW

Introduction to European Fund Taxation and Reporting for Non Tax Specialists

COURSE

Duration 8 hours
Date 07.07
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 UCIs: Actors & Legal Environment

COURSE OBJECTIVES

After completing this course, participants will be able to understand:

- The basic notions, terminology, importance and basic principles of European tax reporting applicable to investment funds
- The basics of German / Austrian / Swiss/ UK / Italian / Belgian tax + EUSD

M1 UCIs: Key Insights into IFRS



Key Insights into IFRS

COURSE

Duration 8 hours
Date 12.06
Fees EUR 155,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hours
Dates to be selected (every Tuesday and every last Thursday of the month)
Fees EUR 45,00 (+3% TVA)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 UCIs: Fund Accounting

COURSE OBJECTIVES

After completing this course, participants will be able to understand:

- What IFRS are and their use in investment funds
- The major differences between Luxembourg GAAP and IFRS
- How to apply the relevant IFRS standards and prepare or review IFRS disclosures in the financial statements for funds
- The relevant classification and measurement issues for IFRS

M' UCIs: European Tax for Lux Funds

Specificities of the main European Tax Reporting Requirements Applicable to Funds

COURSE

Duration 12 hours
Dates 29 et 30.06 mat.
Fees EUR 385,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

After completing this course, participants will be able to understand the specific principles of European tax reporting applicable to investment funds, notably:

- German tax reporting
- Austrian tax reporting
- Swiss tax reporting
- UK tax reporting
- Italian tax reporting
- Belgian tax reporting
- EU Savings Directive

Ce module peut être offert en langue française :

M' UCIs: European Tax for Lux Funds (FR)*

Dates: 03 and 04.12 am

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

M1 UCIs: Transfer Agency

M2 UCIs: AML for Funds



Fundamentals of the Function of the Registrar and Transfer Agent

Applied AML for Funds

COURSE

Duration 8 hours
Date 25.06
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and every last Thursday of the month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

COURSE

Duration 8 hours
Dates 09.06 am and 16.06 am – 18.11 am and 25.11 am
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and every last Thursday of the month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 UCIs: Actors & Legal Environment
M1 UCIs: Operational Flows

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 UCIs: Operational Flows

COURSE OBJECTIVES

After completing this course, participants will be able to understand:

- The activities and place of the transfer agent in the fund value chain
- The structure of distribution networks
- The roles and responsibilities of the transfert agent
- The daily activities of the transfert agent
- The future trends in transfer agency

COURSE OBJECTIVES

After completing this course, participants will be able to understand:

- The regulatory framework
- AML and CFT responsibilities
- The risk-based approach
- The due diligence process on direct investors, correspondents, third party introducers, etc.

Ce module peut être offert en langue française :

M1 UCIs: Transfer Agency (FR)*

Date: 12.10

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

M1 UCIs: Custody & Depositary Functions

Fundamentals of the Role, Responsibilities and Key Functions of the Depositary Bank

COURSE

Duration 8 hours
Date 20.04
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and every last Thursday of the month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 UCIs: Actors & Legal Environment
M1 UCIs: Operational Flows

COURSE OBJECTIVES

To understand:

- The background regarding custody and depositary functions in Luxembourg
- The legal and regulatory framework of custody and depositary functions
- The missions and responsibilities of depositaries
- The main instruments and principles of custody

Ce module peut être offert en langue française :

M1 UCIs: Custody & Depositary Functions (FR)*

Date: 30.10

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

M2 UCIs: Depositary Bank in Practice



Depositary Bank Functions in Practice

COURSE

Duration 8 hours
Dates 29.04 – 27.11
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and every last Thursday of the month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 UCIs: Custody & Depositary Functions

COURSE OBJECTIVES

After completing this course, participants will be able to understand:

- What the roles and responsibilities are of the depositary
- How the depositary interacts with other stakeholders
- How the depositary performs its oversight over counterparts
- How the depositary performs its oversight over funds (portfolio transactions, investor transactions, collateral management, NAV calculation)

M1 Politiques et restrictions d'investissement des UCITS

Connaître les principes fondamentaux des politiques et restrictions d'investissement des UCITS

COURS

Durée 8 heures
Date 24.11
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Acteurs et cadre légal

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Notions de marché réglementé et de valeur mobilière
- Règles de base relatives aux UCITS
 - Valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, parts d'OPC
 - Fonds individuels
 - Emprunts
 - Contrôle et influence notable
- Règles relatives
 - Aux instruments dérivés simples, aux valeurs mobilières incluant un dérivé et un risque global
 - Aux opérations de prêt de titres, de rémérés et de prise/mise en pension

This course is available in English:

M1 UCITS: Investment Policies and Restrictions

Date: 08.06

Notions relative to regulated markets and transferable securities.

Basic rules and restrictions relating to UCITS and to traditional financial instruments used.

Rules relative to:

- Simple derivative instruments, securities with embedded derivatives and global risk
- Securities lending, pension and repurchase transactions

M2 Restrictions d'investissement

Assurer la pratique des restrictions d'investissement

COURS

Durée 24 heures
Dates 17, 18 et 19.06
Prix EUR 760,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Politiques et restrictions d'investissement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Principes des restrictions d'investissement – rappels
- Éligibilité des actifs dans UCITS
- Techniques et instruments sur valeurs mobilières
- Restrictions applicables aux OPC alternatifs
- Restrictions d'investissement applicables aux autres OPC
- Restrictions d'investissement applicables aux SIF
- Cas pratiques

M1 UCIs: Introduction to Fund Compliance

NEW

Introduction to Fund Compliance Rules of Conduct in Funds and Management Companies

COURSE

Duration 8 hours
Date 30.04
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and every last Thursday of the month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

After completing this course, participants will be able to:

- Understand ethics with regard to investment funds, their origins and how to identify bad practices
- Understand the rules of conduct in funds and Management Companies and their corresponding professional obligations
- Understand the rules of market abuse and their specific application to investment funds
- Understand how to handle customer complaints
- Understand the key principles of managing conflicts of interest
- Understand the obligations with regard to confidentiality and data protection

Responsibilities of Fund Directors

Roles and Responsibilities of Directors and Managers of UCIs and Other Investment Vehicles

COURSE

Duration 16 hours
Dates 18 and 19.03
Fees EUR 1475,00 (+3% TVA)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

Practical experience in fund management

COURSE OBJECTIVES

This interactive seminar includes theoretical basics, presentations by professionals and exchange between participants, resolution of a specific corporate case.

The presentations will deal with the following topics:

- Roles and responsibilities of directors and managers
- Identification and management of conflicts of interest
- Impact of the European plan of action of corporate governance on the exercise of the directors' duties
- Studies of governance practices of management and investment companies of UCI
- Preparation and holding of boards of directors' meetings
- Managers responsible for UCITS: organisation and good practice
- The role of service providers
- Managers responsible for SICAR: organisation and good practice
- Liability Management of directors and managers, legislative coverage and insurance

M1 Fiscalité des OPC luxembourgeois

Connaître les principes fondamentaux de la fiscalité des OPC luxembourgeois

COURS

Durée 4 heures
Date 21.10 mat.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Acteurs et cadre légal des OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Impôts directs
 - Imposition de l'OPC – étude comparative au niveau européen
 - Imposition des investissements opérés par l'OPC
 - Imposition des investisseurs non résidents
- Taxe sur la valeur ajoutée
 - Statut TVA de l'OPC
 - Traitement TVA des principales prestations aux OPC
- Régime fiscal de l'OPC versus autres véhicules luxembourgeois de la gestion collective

M1 Organisation et vie sociale des OPC

Connaître les principes fondamentaux de l'organisation et de la vie sociale des OPC

COURS

Durée 8 heures
Date 05.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Acteurs et cadre légal des OPC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Constitution d'un OPC
 - Généralités
 - Procédures
 - Particularités des OPC à compartiments multiples
 - Offre publique
 - Distribution
 - Demande de cotation à la Bourse de Luxembourg
- Modification des documents constitutifs d'un OPC
 - Généralités
 - Sociétés d'investissement
 - Fonds commun de placement
- Modification du prospectus d'un OPC
 - Procédure
 - Information des investisseurs
- Tenue des réunions des organes sociaux
 - Assemblées générales
 - Conseils d'administration
- Événements survenant durant la vie de l'OPC
 - Remplacement d'administrateurs
 - Remplacement du réviseur
 - Dépôt des comptes
 - Changement de siège social

This course is available in English:

M1 UCIs: Organisation and Legal Life

Dates: 28.04 – 13.11

After completing this course, participants will be able to understand:

- The constitution of a fund and changes in a fund's constitutional documents and prospectus
- The general meeting of unitholders
- The meetings of the Board of directors
- The other events (changes in the Board of directors, changes in the auditors, etc.)

M1 Produits dérivés pour juristes OPC

Connaître les produits dérivés pour un juriste OPC

COURS

Durée 8 heures
Date 01.12
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Notions de base
- Contrats
 - à termes fermes
 - à termes optionnels
 - mixtes

M2 Admettre un OPC à la cotation

Admettre un OPC à la cotation

COURS

Durée 4 heures
Date 26.11 mat.
Prix EUR 130,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Voir descriptif complet « Parcours de base »,
« Juriste OPC Certifié »

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Définitions : « Bourse » et « Marché réglementé »
- Avantages de la cotation d'un OPC en bourse
- Bourse de Luxembourg
 - Historique et caractéristiques
 - Organisation
 - Marchés opérés par la Bourse de Luxembourg
 - La « Bourse de Luxembourg »
 - L'« EURO MTF »
 - Statistiques
- Admission à la cote officielle et à la négociation
 - Processus d'admission et intervenants
 - Conditions d'admission
 - Prospectus (directive, loi, régime, publication)
 - Conditions liées à l'OPC
 - Conditions liées aux titres
 - Conditions additionnelles applicables aux OPC étrangers
 - Dossier d'agrément
- Obligations continues
 - R.O.I.
 - Directive et loi « Abus de marché »
 - Directive « Transparence »
- Perspectives : MiFID

M1 UCITS & Non-UCITS ManCos (EN)

Fundamentals of UCITS and non-UCITS Management Companies

COURSE

Duration 8 hours
Date 27.04
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and every
last Thursday of the month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 UCIs: Actors & Legal Environment

COURSE OBJECTIVES

After completing this course, participants will be able to understand:

- The activities, responsibilities and organisation of UCITS Management Companies
- The activities, responsibilities and organisation of self-managed SICAVs
- The activities, responsibilities and organisation of non-UCITS Management Companies
- The key differences between AIFMs and UCITS Management Companies

M1 UCIs: International Fund Registrations

NEW

Understanding the Fundamentals of International Fund Registrations

COURSE

Duration 8 hours
Date 01.06
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 UCIs: Actors & Legal Environment

COURSE OBJECTIVES

After completing this course, participants will be able to understand:

- The key principles of international fund registrations
- The role of actors involved in international fund registrations
- European domestic markets' specificities
- Registration procedures outside of the EU

06

CERTIFICATIONS

Training in Alternative Investment Funds	104
• Real Estate Investment Funds Professional	
• Hedge Funds Professional	
• Private Equity Professional	

FORMATIONS À LA CARTE

Hedge Funds

M1 Hedge Funds	106
M2 Hedge Funds Accounting & Custody	106
M2 Funds of Hedge Funds Accounting & Custody	107

Real Estate

M1 REIF Fundamentals	107
M1 REIF International Structuring	108
M1 REIF Roles of Professionals	108
M2 REIF Business Processes&Controls	109
M3 REIF Accounting	109
M2 REIF Tax Compliance for Luxembourg	110
M2 REIF Fair Value Properties	110

Private Equity

M1 Private Equity Fundamentals	111
M1 Private Equity Structuring	111
M1 Private Equity Roles & Responsibilities	112
M2 Private Equity Processes & Controls	112
M3 Private Equity Accounting & Reporting	113
M' Private Equity Strategy: Mezzanine	113
M' Private Equity Strategy: Fund of Fund	114
M' Private Equity Strategy: Microfinance	114
M' Private Equity Strategy: Opp PERE	115
M' Private Equity Valuation I Theory	115
M' Private Equity Valuation II Case	116

AIFMD

EN	Understanding AIFMD	116
----	---------------------	-----

Finance islamique

EN	Islamic Finance: Introduction	117
	Islamic Finance: Sukuk	117

Training in Alternative Investment Funds

Luxembourg continues to be a leading domicile in Europe for vehicles investing into internationally diversified portfolios. Luxembourg, with its pragmatic regulatory regime and tax efficient structures, has continued to drive forward its market growth in providing the infrastructure and services for alternative investments. These ground breaking programmes of trainings, created in a partnership between ALFI and the IFBL, aim to support the growing international reputation of Luxembourg as a market place for alternative investment funds (Real Estate, Hedge and Private Equity). Through these programmes the IFBL and ALFI aim to increase in the level of quality and professionalism delivered by service providers and to provide a broader understanding generally of the industry's activities, actors and structures.

TARGET AUDIENCE

The courses are directed at all levels: from beginner to active professional; from those simply seeking to deepen their knowledge in specific areas to others wishing to consolidate and certify their experience through recognised examinations.

TRAINING STRUCTURE

The training offer consists of 3 different pathways below, each one composed of a number of separate modules:

- 1) Real Estate
- 2) Hedge Funds
- 3) Private Equity

The basic modules (M1) deliver the fundamentals.

The modules M2 and M3 provide a more practical orientation, operating on the basis of exercises, case studies and opportunities to master complex issues through interaction with recognized industry professionals. The M' modules are optional, do not have an associated exam and focus on specific aspects.

All modules can also be booked individually, though the IFBL requests that prerequisites be respected, where stated.

EXAMINATIONS

All M1, M2 and M3 courses are validated by optional examinations. These are required, if participants wish to obtain a certification.

CERTIFICATION

Each pathway leads to one or several certifications at different levels:

Pathway Real Estate:

- Specialist Real Estate – Administration
- Specialist Real Estate – Business Processes
- Specialist Real Estate – Accounting

Pathway Hedge Funds:

- No specific certification at this time

Pathway Private Equity:

- Specialist Private Equity – Administration
- Specialist Private Equity – Business Processes
- Specialist Private Equity – Accounting

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
M1 REIF Fundamentals	8		EUR 195,00
M1 REIF International Structuring	8		EUR 195,00
M1 REIF Roles of Professionals	8		EUR 195,00
M2 REIF Business Processes & Controls	16		EUR 505,00
M3 REIF Accounting	16		EUR 635,00
M2 REIF Tax Compliance for Luxembourg	8		EUR 255,00
M2 REIF Fair Value Properties	8	Several sessions are proposed the whole year. For dates, please see "à la carte" sheets or our website www.ifbl.lu	EUR 255,00
M1 Hedge Funds	8		EUR 195,00
M2 Hedge Funds Accounting & Custody	12		EUR 385,00
M2 Funds of Hedge Funds Account & Cust.	8		EUR 255,00
M1 Private Equity Fundamentals	8		EUR 195,00
M1 Private Equity Structuring	8		EUR 195,00
M1 Private Equity Roles & Respons.	4		EUR 100,00
M2 Private Equity Processes & Controls	24		EUR 760,00
M3 Private Equity Account. & Reporting	24		EUR 955,00
M' Private Equity Strategy: Mezzanine	4		EUR 130,00
M' Private Equity Strategy: FoF	4		EUR 130,00
M' Private Equity Strategy: Microfin.	4		EUR 130,00
M' Private Equity Strategy: Opp PERE	4		EUR 130,00
M' Private Equity Valuation I Theory	4		EUR 130,00
M' Private Equity Valuation II Case	8		EUR 255,00

M1 Hedge Funds

Fundamentals of Hedge Funds

COURSE

Duration 8 hours
 Dates 27.04 – 12.10
 Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
 Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
 Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this module is to provide the participant with an introductory overview of hedge funds, their main strategies and risk and performance measures.

- Definitions and basic concepts
 - History and definitions: origin, concept, structure & legal framework
 - An asset class in its own right
 - Impact of hedge funds on the financial markets
 - Advantages and disadvantages
- Main hedge funds strategies
 - Convertible arbitrage, Merger Arbitrage, Event driven, Distressed securities, Equity market neutral, Equity long short, Fixed-income arbitrage, Global macro, Managed futures
- Risk and performance measures for hedge funds
 - Basic concepts: risk, return, volatility and Net Asset Value
 - Risk: 5 technical risk ratios and their shortcomings
 - Value at risk
 - Benchmarking hedge funds
- Case studies

M2 Hedge Funds Accounting & Custody

Understanding Accounting and Custody of Hedge Funds

COURSE

Duration 12 hours
 Dates 25 and 26.11 am
 Fees EUR 385,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
 Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
 Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Hedge Funds

COURSE OBJECTIVES

The objective of this module is to provide the participant with an applied understanding of the specificities of hedge fund accounting and custody. The module guides the participant through various perspectives including: investors, trade processing, accounting and reporting.

- Investors' issues
 - Side pockets
 - Gates
 - Performance fee equalisation
- Trade processing
 - Prime brokers
 - Financing & leveraging
 - Collateral
- Valuation & accounting
 - Instruments' valuation
- Key regulatory issues
 - IFRS (related to the valuation of the Hedge Funds)
 - NewCITS
 - AIFMD

M2 Funds of Hedge Funds Accounting & Custody

Understanding Accounting and Custody of Funds of Hedge Funds

COURSE

Duration 8 hours
Date 02.12
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

A solid knowledge base and applied experience of either regular or alternative investment fund accounting is expected for all participants on this course.

(The M1 Hedge Funds is strongly recommended.)

COURSE OBJECTIVES

The objective of this module is to provide the participant with an applied understanding of the specificities of funds of hedge funds accounting and custody. In this module investor issues are covered before going into the details of trade processing, valuation accounting and reporting.

- Investors' issues
 - Side pockets
 - Gates
 - Performance fee equalisation
- Trade processing
 - Target Fund TA (Account opening; reconciliations)
 - Custody & Settlement
 - Equalisation factors of target funds
- Valuation & accounting
 - Equalisation factors of target funds
 - NAV estimates
 - Fair valuation
- Key regulatory issues
 - IFRS

M1 REIF Fundamentals

Fundamentals of Real Estate

COURSE

Duration 8 hours
Dates 22.04 – 28.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with an introductory overview to real estate investment funds. The contents of this course are as follows:

- Real estate servicing structures, investment strategies and business models
- Categories of assets and investment policies
- Real estate fund structuring, functioning and key actors
- Valuation of properties & NAV calculation
- Financial statements & disclosures
- Risk factors
- ALFI REIF survey
- Real Estate organizations and market update

International Sessions - increased accessibility!

In order to render our courses more accessible for participants from outside Luxembourg, the three fundamental M1 modules are run once a year on consecutive days (please refer to dates above). For these "International" sessions, please note that the first day starts at 10 am and that the third day finishes at 4 pm in order to allow those traveling by plane additional time to arrive and depart. The overall content of the courses remains unchanged.

M1 REIF International Structuring

Fundamentals of International Real Estate Investment Fund Structuring

COURSE

Duration 8 hours
Dates 29.04 – 29.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

(Strongly Recommended) M1 REIF Fundamentals and understanding AIFMD

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with an introductory overview to the structuring of international real estate funds in Luxembourg. This module is taught by recognised legal and tax experts and allocates equal time to the understanding of both these aspects and has the following contents:

- Overview of European Regulatory Regime and Country Comparison
 - Overview of EU Law applicable to Real Estate Funds
 - Country comparison and national specific vehicles
- Real Estate Regulated Funds Legal Aspects
 - Overview of the legal regimes (regulated and unregulated) available under Luxembourg law
 - Setting up a real estate investment regulated fund in Luxembourg
- Tax aspects
 - Regulated and unregulated Real Estate Fund Structures
 - Luxembourg Limited Partnership Regime

For details relating to the Alternative Investment Managers Directive (AIFMD) please note that this information can now be found in the module: "Understanding AIFMD".

M1 REIF Roles of Professionals

Fundamentals of the Roles and Responsibilities of Real Estate Professionals

COURSE

Duration 8 hours
Dates 19.05 – 30.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with an introductory and interactive overview and understanding of the roles and responsibilities of the following service providers:

- Management Company / Board of Directors
- Custody
- Central Administrator
- Administrative Agent
- Transfer and Paying Agent
- Corporate Agent & Domiciliary Agent
- Listing Agent
- Fund Promoter & Asset Manager
- Property Manager & Local Accountants
- Regulator – CSSF
- Independent Valuer & Auditor
- Lawyers and Tax advisors

International Sessions - increased accessibility!

In order to render our courses more accessible for participants from outside Luxembourg, the three fundamental M1 modules are run once a year on consecutive days (please refer to dates above). For these "International" sessions, please note that the first day starts at 10 am and that the third day finishes at 4 pm in order to allow those traveling by plane additional time to arrive and depart. The overall content of the courses remains unchanged.

M2 REIF Business Processes & Controls

Understanding Real Estate Funds – Business Processes and Controls

COURSE

Duration 16 hours
Dates 9 and 10.06 – 11 and 12.11
Fees EUR 505,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 REIF Fundamentals
M1 REIF International Structuring
M1 REIF Roles of Professionals

COURSE OBJECTIVES

The objectives of this training module are to provide the participants with an applied understanding of the principal business processes and the controls relevant to real estate investment funds. This module provides an end-to-end understanding of the investment fund service chain and offers applied legal and operational insights. This module is taught by a team of trainers who are recognised experts in their field.

- Legal Documentation
- Fund set-up
- Investor services
- NAV calculation and accounting processes (including also NAV errors)
- The role and needs to the property developer
- Capital activities
- Acquisitions and disposals
- Governance framework
- Reporting and Governance Structure
- Exit strategies

New! This module now includes a whole new section concerning the Promoter/Property Manager, allowing a deeper understanding not only of the investment fund processes but also insights into the business drivers and the people behind.

M3 REIF Accounting

Mastering Accounting for Real Estate Investment Funds

COURSE

Duration 16 hours
Dates 19 and 20.11
Fees EUR 635,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 REIF Fundamentals
M1 REIF International Structuring
M1 REIF Roles of Professionals

A solid knowledge base and applied experience of either regular or alternative investment fund accounting is expected for all participants on this course.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide the participants with an applied understanding of the specificities of fund accounting for real estate investment funds. This module is taught by a team of trainers who are recognised experts in their field. This is an advanced course for which the participants are expected to possess existing experience in fund accounting. The topics covered in this course are:

- Fund accounting key elements and comparisons in NAV calculation
- Accounting for:
 - Leases
 - Investment properties
 - Investment properties under development
 - Trading properties
 - Deferred tax
 - Fund capital
 - Hedging
 - Performance
 - Currencies
 - Service charges
- Reporting on non-GAAP data (INREV/EPRA)
- Consolidation and closure
- Reporting processes and resources

M2 REIF Tax Compliance for Luxembourg

Understanding Tax Compliance and its Considerations within Luxembourg Real Estate Fund Structures

COURSE

Duration 8 hours
Date 30.11
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 REIF Fundamentals
M1 REIF International Structuring
M1 REIF Roles of Professionals

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to help participants develop a deeper and applied understanding of the tax aspects related to international real estate funds in Luxembourg. This module builds on the tax topics introduced in the M1 International Structuring module and covers the following topics:

- Base concepts
 - Introduction and the Luxembourg tax environment
 - Categories of income
 - International context - Double tax treaties and EU Directives
 - Tax compliance implications for real estate income
- Applied Concepts
 - International structuring - Tax implications
 - EU Savings Directive
 - VAT Implications
 - Other taxes
 - Holding real estate in Luxembourg

M2 REIF Fair Value Properties

Understanding Real Estate Investment Funds - Determining the Fair Value of Properties

COURSE

Duration 8 hours
Date 24.11
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 REIF Fundamentals
M1 REIF International Structuring
M1 REIF Roles of Professionals
and
either M2 REIF Business Processes & Controls or
M3 REIF Accounting

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an applied understanding of valuation processes and principles for real estate funds. This module combines both theory and practice covering the following topics:

- Review of financial basics for valuation purposes
- Background and valuation principles
- Valuation methodologies
- Valuation review issues
- Valuation report analysis
- Case studies pricing and valuation uncertainty

M1 Private Equity Fundamentals

Fundamentals of Private Equity

COURSE

Duration 8 hours
Dates 23.04 – 21.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objectives of this training module are to provide participants with: an introductory overview to the private equity business; an explanation of the fundamental concepts of private equity and a basis of understanding for the private equity programme as a whole. In particular this course covers:

- The Private Equity business model and its economic impact
- The J curve and other key Private Equity concepts
- Overview of type of financing structures
- The organization of a Private Equity fund
- Overview of the Private Equity markets, trends and developments

International Sessions - increased accessibility!

In order to render our courses more accessible for participants from outside Luxembourg, the three fundamental M1 modules are run once a year on consecutive days (please refer to dates above). For these "International" sessions, please note that the first day starts at 10 am in order to allow those traveling by plane additional time to arrive and depart. The overall content of the courses remains unchanged.

M1 Private Equity Structuring

Fundamentals of Fund Set Up and Structuring in Private Equity

COURSE

Duration 8 hours
Dates 21.05 – 22.10
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

(Strongly Recommended) M1 Private Equity Fundamentals

COURSE OBJECTIVES

The objectives of this training module are to provide participants with an overview of Luxembourg's legal structures used in Private Equity and to provide an explanation of the launch process and an understanding of the relevant tax aspects. This module is taught by recognised legal and tax experts and in particular this course covers:

- Overview of Private Equity vehicles in Luxembourg
- Comparison with other jurisdictions
- Private Equity-specific contractual agreements
- Legal and regulatory processes to launch a Private Equity fund
- The role of the regulator
- Tax aspects of Luxembourg Private Equity fund structures

For details relating to the Alternative Investment Managers Directive (AIFMD) please note that this information can now be found in the module: "Understanding AIFMD".

M1 Private Equity Roles & Responsibilities

Fundamentals of the Roles and Responsibilities of Private Equity Professionals

COURSE

Duration 4 hours
Dates 28.04 am – 23.10 am
Fees EUR 100,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an overview and understanding of the principal service providers involved in the private equity industry. In particular the roles and responsibilities of the following service providers are covered:

- The Alternative Investment Fund Manager (AIFM)
- The General Partner
- The Limited Partner
- Marketing
- The Depositary
- The Fund Administrator
- The Registrar and the Transfer Agent
- The Auditor
- The Legal Advisor
- The Tax Advisor

M2 Private Equity Processes & Controls

Understanding Business Processes and Controls in Private Equity

COURSE

Duration 24 hours
Dates 03 to 05.06 – 16 to 18.11
Fees EUR 760,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with a solid understanding of the principal processes and controls within private equity. This module is taught by a team of recognised experts and may include additional guest speakers to reinforce certain practical aspects. This module provides practical explanation as to how to apply the following:

- Fund set-up & structuring: tax and legal aspects, including practical examples
- Deal structuring and draw down: type of instruments, overview of deal clauses, draw-down mechanisms
- Fund raising: strategies and examples, commitment mechanism, closing
- Operations & processes (in the context of AIFMD):
 - PE administration
 - The role of the depositary and its responsibilities in a PE context
- Risk management:
 - The regulatory environment for risk management of AIFs and SIFs
 - Defining an AIFMD compliant risk and liquidity management framework
 - Identifying, measuring and managing risk (liquidity, counterparty, credit, operational) in the context of real estate.
 - Leverage concepts and how they increase the volatility of returns
 - Building market and liquidity stress tests (quantitative versus qualitative approach)
- Investment exit: the three main exit routes in Private Equity (IPO, secondary, trade sale)
- Distribution: the waterfall model, theory and practice
- Liquidation

M3 Private Equity Accounting & Reporting

Mastering the Specificities of Fund Accounting and Reporting for Private Equity

COURSE

Duration 24 hours
Dates 26.10, 10 and 23.11
Fees EUR 955,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

A solid knowledge base and applied experience of either regular or alternative investment fund accounting is expected for all participants on this course.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of accounting and reporting within private equity. This is an advanced course in which the basics of fund accounting will not be covered. Participants attending this course are therefore expected to possess existing experience in accounting. This module is taught by a team of trainers who are recognised experts in their field. In particular the following topics will be covered in this course:

- Accounting and disclosure of instruments for PE investments under LuxGAAP
- Accounting under US GAAP: general overview in a PE context, main issues raised by conversion from Lux-GAAP to US GAAP
- Accounting and disclosure of instruments under US GAAP
- Accounting and disclosure of Luxembourg PE vehicles under IFRS
- Advanced accounting under IFRS: consolidation, IFRS 3, IFRS 7, IAS 39
- Focused course: contribution in kind
- Focused course: accounting & disclosure of distribution
- Focused course: accounting and reporting impact by kind of exit
- Reporting: EVCA reporting guidelines, investor, statutory and regulatory reporting, long form report

M' Private Equity Strategy: Mezzanine

Specificities of Mezzanine Strategies within Private Equity

COURSE

Duration 4 hours
Date 19.10 am
Fees EUR 130,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of mezzanine strategies within private equity. In particular this module will cover:

- Introduction, key concepts and specificities
- Market overview
- Operating model
- Key risks for custodians and central administrations
- Valuation

M' Private Equity Strategy: Fund of Fund

Specificities of Fund of Fund Strategies within Private Equity

COURSE

Duration 4 hours
Date 19.10 pm
Fees EUR 130,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of Fund of Fund strategies within private equity. In particular this module will cover:

- Introduction, key concepts and specificities
- Market overview
- Risk management
- Legal and tax implications
- Valuation

M' Private Equity Strategy: Microfinance

Specificities of Microfinance Strategies within Private Equity

COURSE

Duration 4 hours
Date 27.10 am
Fees EUR 130,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of Microfinance strategies within private equity. In particular this module will cover:

- Introduction, key concepts and specificities
- Market overview
- Risk management
- Valuation
- Tax implications

M' Private Equity Strategy: Opp PERE

Specificities of Opportunistic Strategies Involving Real Estate within Private Equity

COURSE

Duration 4 hours
Date 27.10 pm
Fees EUR 130,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of opportunistic strategies within private equity involving real estate. In particular this module will cover:

- Introduction, key concepts and specificities
- Market overview & business models
- Opp PERE fund structuring
- Valuation
- Risk management

M' Private Equity Valuation I Theory

Specificities of Valuation within Private Equity (Theory)

COURSE

Duration 4 hours
Date 27.11 am
Fees EUR 130,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.
and
either M2 Private Equity Processes & Controls or
M3 Private Equity Account. & Reporting

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of valuation within private equity. This module, which is the first of two on this subject covering the theoretical aspects, includes:

- Market approach
- Income approach
- IPEVC Guidelines
- Special requirements: IAS 39 and FAS 157
- Focus on specific requirements for SICARs, SIFs, unregulated vehicles

M' Private Equity Valuation II Case

Specificities of Valuation within Private Equity (Case Study)

COURSE

Duration 8 hours
Date 04.12
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Private Equity Fundamentals
M1 Private Equity Structuring
M1 Private Equity Roles & Respons.
M' Private Equity Valuation I Theory
and
either M2 Private Equity Processes & Controls or
M3 Private Equity Account. & Reporting

COURSE OBJECTIVES

The objective of this training module is to provide participants with an understanding and specificities of valuation within private equity. This module, taught in the form of a case study, applies the theory taught within the module M' Private Equity Valuation I Theory.

Persons wishing to take part in this course must have previously attended the module "M' Private Equity Valuation I (Theory)".

Understanding AIFMD

Fundamentals of the Alternative Investment Fund Managers Directive

COURSE

Duration 8 hours
Dates to be published
Fees EUR 425,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

A solid understanding of funds generally and a basic understanding of the Alternative Investment Fund Managers Directive itself (such as the detail found in an executive briefing) will assist participants to get the most out of this module

COURSE OBJECTIVES

The objective of this module is to provide the participant with a solid understanding of the Alternative Investment Fund Managers Directive.

The contents of this module are the following:

- The directive, its political environment, objectives and impact
- The regulatory process
- The scope of the directive
- Passports, marketing and management
- Authorization
- Conduct of business (incl. governance, internal control, rules of conduct, remuneration, conflicts of interest)
- Functions & service providers (incl. portfolio management, risk/liquidity management, delegation and sub-delegation, valuation, depositary)
- Transparency (disclosure to investors, Annual reports, reporting to competent authorities)
- Specific provisions
- The impact to investors, product ranges and organizational models
- Implementation of the AIFMD

The subject will be handled in a pragmatic format, using examples wherever possible and permitting questions and promoting discussion.

Islamic Finance: Introduction

Introduction to Islamic Finance

COURSE

Duration 16 hours
Dates to be published
Fees EUR 800,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

All conventional financial products (M1)

COURSE OBJECTIVES

This module provides a detailed overview of Islamic Finance taken from the perspective of conventional finance. In summary, this module covers:

- Understanding Shari'ah law
- Characteristics of Shari'ah financing contracts
- Principal Islamic Finance contracts (Ijara, Ijara WA iqtina, Mudarabah, Murabah, Musharaka, Istesna'a, Bai Salam, Arbun, Sukuk)
- Securitization
- Islamic financial engineering Sukuk
- Hedge funds
- Islamic capital market products

Islamic Finance: Sukuk

Sukuk Contracts Design, Issuance and Trading

COURSE

Duration 16 hours
Dates 02, 03.03
Fees EUR 800,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

Islamic Finance: Introduction

COURSE OBJECTIVES

A detailed examination of this widespread type of Islamic Finance instrument, in comparison with conventional debt issuance and trading, as well as the recent international actions to encourage Sukuk issue in conventional capital markets. In summary, this module covers:

- Project finance
- Conventional bond design
- Sukuk
- Types of Sukuk
- Sukuk issuance
- Sukuk development
- Islamic indices

Fiscalité, successions et

planification fiscale

07

FORMATIONS À LA CARTE

Fiscalité luxembourgeoise

FR	M1 Fiscalité luxembourgeoise	119
	M1 Fiscalité des OPC luxembourgeois	98
EN	M2 Fiscalité des personnes physiques	119
	M2 Fiscalité des sociétés	120
	M2 REIF Tax Compliance for Luxembourg	110

Fiscalité internationale

FR	Fiscalité pays voisins	120
	M' UCIs: European Tax for Lux Funds (FR) *	93
EN	M' UCIs: European Tax for Lux Funds (EN)	93

Planification fiscale

EN	Tax Laws in Luxembourg	NEW	79
	Inheritance Planning & Wealth Transfer	NEW	78
	Residence and Tax Consequences	NEW	78

Successions en droit luxembourgeois

FR	M1 Successions à Luxembourg	121
	M2 Successions à Luxembourg	121
EN	Inheritance Planning & Wealth Transfer	NEW 78

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

M1 Fiscalité luxembourgeoise

Connaître les principes fondamentaux de la fiscalité luxembourgeoise

COURS

Durée 8 heures
Dates 30.01 – 25.03 – 18.09 – 26.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable :

- de comprendre les bases de l'imposition à Luxembourg
- de distinguer les différents types d'impôt et leur application
- de définir les notions de fraude et d'escroquerie fiscale
- de comprendre les bases de la fiscalité internationale
- de distinguer les régimes spéciaux spécifiques

M2 Fiscalité des personnes physiques

Approfondir les spécificités de la fiscalité des personnes physiques à Luxembourg pour mieux conseiller le client

COURS

Durée 16 heures
Dates 23 et 24.11
Prix EUR 505,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Fiscalité luxembourgeoise

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, basée sur la déclaration fiscale des personnes physiques, vous aurez analysé les aspects suivants :

- les règles déterminant le lieu de résidence et l'obligation fiscale
- les conventions préventives de la double imposition
- l'imposition collective
- la distinction entre revenus professionnels et privés
- les dépenses privées et la détermination des revenus nets
- le bénéfice commercial
- les différentes catégories de revenus (agricole et forestier, professions libérales, occupation salariée, pensions et rentes, capitaux mobiliers, locations de biens...)
- la mise à disposition de revenus, l'usufruit et la nue-propriété
- les dépenses spéciales et les exemptions
- les revenus et les charges extraordinaires
- les exigences déclaratives

M2 Fiscalité des sociétés

Approfondir les spécificités de la fiscalité des sociétés à Luxembourg pour mieux conseiller le client

COURS

Durée 16 heures
Dates 11 et 12.11
Prix EUR 505,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Fiscalité luxembourgeoise

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, basée sur des études de cas concrets, vous aurez analysé les aspects suivants :

- les différentes étapes de l'imposition d'une entreprise commerciale
- les protections en faveur du contribuable
- la différence entre entreprise individuelle et entreprise sociétaire
- les formes d'imposition du revenu
- la détermination du revenu imposable
- les apports et distributions cachés de dividendes
- l'impôt sur la fortune
- la TVA : imposition de la consommation

Fiscalité pays voisins

Fiscalité des pays voisins : Refresh pour les conseillers du Private Banking

COURS

Durée 8-16 heures
Date Merci de contacter notre customer service pour plus d'informations.
Prix EUR 425,00-850,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

None

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Bonnes connaissances des fondamentaux de la fiscalité du pays traité

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Dans le contexte concurrentiel actuel, il est crucial que le conseiller de la clientèle privée dispose de bonnes connaissances dans la fiscalité des pays de résidence de sa clientèle. L'IFBL propose des ateliers pratiques se focalisant sur l'actualité fiscale de différents pays voisins, notamment la Belgique et la France.

Y sont traités, entre autres, les thèmes suivants, adaptés en fonction de l'actualité :

- planification successorale
- patrimoine immobilier à l'étranger
- structurations : assurances, donations...
- spécificités des transmissions
- ...

M1 Successions à Luxembourg

**Connaître les principes fondamentaux
du droit des successions à Luxembourg**

COURS

Durée 16 heures
Dates 26 et 27.03 – 11 et 12.06 – 15 et 16.09
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptes bancaires et services de paiement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez assimilé les grands principes qui régissent le droit des successions au Grand-Duché de Luxembourg, notamment dans l'environnement bancaire en ayant analysé en détail :

- les différents régimes matrimoniaux gouvernant les intérêts pécuniaires des époux et leurs caractéristiques respectives :
 - les régimes conventionnels : communauté universelle, séparation de biens, participation aux acquêts
- les différentes formes de succession : succession légale (« ab intestat ») et succession testamentaire. Pour ce faire, vous aurez étudié les principes de détermination des successibles ainsi que les règles applicables en matière de dévolution des successions.

Dans ce cadre, les points suivants vous auront été exposés en détail :

- les droits du conjoint survivant
 - les concepts de réserve et de quotité disponible
 - les modalités d'acceptation (acceptation pure et simple, acceptation sous bénéfice d'inventaire) et de renonciation à une succession
 - diverses considérations en matière d'indivision, de partage et de donations entre vifs
 - en quoi consiste un testament, les différentes catégories de testament (authentique, olographe, mystique) et les différents types de legs (universel, à titre universel, particulier) et les procédures de délivrance de ces legs
- Enfin, vous terminerez cette formation en vous intéressant à certains éléments de droit fiscal en matière de succession.

M2 Successions à Luxembourg

Liquider une succession à Luxembourg

COURS

Durée 8 heures
Date 13.11
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Successions à Luxembourg

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous pourrez vous prévaloir d'une réelle expérience concrète en matière de liquidation des successions dans l'environnement bancaire en ayant appliqué les connaissances théoriques acquises dans le précédent module à de très nombreux cas pratiques.

Pour ce faire, vous vous serez livré à de multiples exercices de liquidation de successions faisant intervenir les différents régimes matrimoniaux conventionnels (communauté universelle, séparation de biens, communauté réduite aux acquêts), ainsi que le régime de partenariat tel qu'institué par la loi du 09.07.2004, ceci en prenant en compte diverses situations spécifiques (donation, testament authentique, testament olographe, testament mystique, légataire universel et légataires multiples, mariage antérieur avec et sans enfant(s), usufruit, adoption, etc.) susceptibles de se produire dans la réalité quotidienne.

Vous aurez ainsi acquis les bons réflexes vous permettant d'identifier aisément et rapidement les éléments-clés et les particularités ainsi que les documents à prendre en considération pour pouvoir liquider correctement tout type de succession au Grand-Duché de Luxembourg.

Risk Management -

Compliance - Audit

08

CERTIFICATIONS

Professional Qualification in Risk Management		124
International Training in FRM - GARP		125
Professional Certificate of Competency in Compliance		125
CAMS©-Certified AML Specialist	NEW	20

FORMATIONS À LA CARTE

AML, déontologie

FR	M1 Lutte contre le blanchiment	27
	M1 Déontologie du banquier	26
	M2 Consignes professionnelles du banquier	29
EN	M1 Anti-Money Laundering	27
	Ethical Framework in Finance	NEW 76

Gestion des risques financiers

FR	M1 Risques financiers	127
	M1 Risk Management	127
EN	M2 Credit/Counterparty Risk	128
	M2 Market Risk	129
	Risk Management: Directors & Conducting Officers	129

Risque opérationnel

EN	M2 Operational Risk	130
----	---------------------	-----

Risque en Banque

EN	M3 Asset and Liability Management	131
	M3 Liquidity Risk for Banks	131

Risque en OPC

EN	M3 Liquidity Risk for Funds	132
	M3 Risk Management in Investment Funds	132

Compliance dans la banque

FR	M1 Compliance	133
FR	M2 Compliance	133
EN	M1 Compliance	133
EN	M2 Compliance	133

Compliance en OPC

FR	M1 Politiques et restrictions d'investissement des UCITS	96
FR	M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (FR)*	91
FR	M2 Restrictions d'investissement	96
EN	M1 UCITS: Investment Policies and Restrictions	96
EN	M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (EN)	91
EN	Responsibilities of Fund Directors	97

Audit et contrôle interne

FR	Audit interne - initiation	134
FR	Audit interne - méthodologie	134
FR	Audit interne - outils & techniques	135
FR	Audit interne - désacraliser les systèmes d'information	136
FR	Contrôle interne - cartographie risques	137
FR	Contrôle interne - initiation	137
FR	Contrôle interne - référentiel	138

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

Professional Qualification in Risk Management

With the increasing complexity of financial services in an ever-changing regulatory environment, risk management has become more important than ever before. Effective risk management today is a necessity not only for banks, but also for diverse players across the fund industry. ALRiM, the Luxembourg association of risk management professionals, and IFBL have therefore developed a certified training programme in risk management. This qualification, jointly validated by ALRiM and IFBL, is a good preparation for an international risk management certification, such as, e.g., the GARP Financial Risk Manager (FRM) programme.

TARGET AUDIENCE

Risk Managers as well as professionals and managers from other areas of financial services who need to acquire a solid understanding of risk management.

TRAINING STRUCTURE

The training programme is structured in 3 levels of difficulty:

- 1 foundation course (M1): fundamentals of risk
- 3 core courses (M2): market risk, credit risk and operational risk
- 2 specialisation courses (M3) per industry
 - Bank: ALM and liquidity risk for banks
 - Investment Fund Industry: risk in funds and liquidity risk for funds

Anyone who does not wish to take all the courses of the complete qualification programme is welcome to attend any course as a single unit (with or without the exam).

EXAMINATIONS

All the courses are validated by optional examinations. These are required for those candidates who wish to acquire a certificate.

CERTIFICATION

To obtain the Risk Management Specialist certificate, either in banking or in the investment fund industry, candidates must complete a total of 11 days of risk management training and pass the exam for each course taken.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
M1 Risques financiers	8		EUR 195,00
M1 Fundamentals of Risk Management	8		EUR 195,00
M2 Market Risk	16	Several sessions are proposed the whole year. For dates, please see "à la carte" sheets of our website www.ifbl.lu	EUR 505,00
M2 Credit/Counterparty Risk	16		EUR 505,00
M2 Operational Risk	16		EUR 505,00
M3 Asset and Liability Management	16		EUR 635,00
M3 Liquidity Risk for Banks	16		EUR 635,00
M3 Risk in Investment Funds	16		EUR 635,00
M3 Liquidity Risk for Funds	16		EUR 635,00

In collaboration with:



Vous pouvez consulter la table des matières du cours sur notre site Internet www.ifbl.lu

International Training in Financial Risk Management - GARP

For several years now IFBL and ALRiM have jointly organised high-level training programmes designed for people who wish to register for the FRM examination offered by GARP (Global Association of Risk Professionals). This qualification is considered a milestone in each manager's career. The IFBL-ALRiM courses, besides allowing for a thorough preparation for both parts of the GARP examination, present a unique occasion to meet Prof. Philippe Jorion, Professor of Finance at the Merage School of Business at the University of California at Irvine who is considered a guru in the field of risk management.

TARGET AUDIENCE

The courses are designed for persons specializing in the field of finance and/or risk management: risk managers, treasurers and traders, risk analysts, portfolio managers as well as all those who are interested in this subject.

TRAINING STRUCTURE

Courses preparing for the FRM® Exam – Part 1:

- M' FRM Mathematics, Probabilities and Statistics

The 1-day seminar is an optional training programme for persons wishing to specialize in risk management but whose quantitative and statistical background needs to be completed or refreshed

- M3 FRM Risk Management Part 1

A 5-day master course for persons specializing in the field of finance and/or risk management, and preparing for the FRM® Exam – Part 1

- M' FRM-GARP Part 1 Mock Exam

A 1-day revision course simulating the FRM Part 1 examination on the basis of previous questionnaires

Course preparing for the FRM® Exam – Part 2:

- M3 FRM Risk Management Part 2

A 5-day master course for persons specializing in the field of finance and/or risk management, and preparing for the FRM® Exam – Part 2

EXAMINATIONS

There is no exam for the Financial Risk Management programme. Candidates wishing to take the FRM® Exam administered by GARP (Global Association of Risk Professionals) have to register directly with GARP (www.garp.com).

CERTIFICATION

The GARP certification is granted to successful candidates directly by GARP.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
M' FRM Maths, Probabilities and Statistics	8	will be published	EUR 375,00
M3 FRM Risk Management Part 1	40	will be published	EUR 1875,00
M' FRM-GARP Part 1 Mock Exam	8	will be published	EUR 375,00
M3 FRM Risk Management Part 2	will be published	will be published	will be published

In collaboration with:



Professional Certificate of Competency in Compliance

Training offer in English

In an increasingly demanding environment, a Compliance Officer must have in-depth knowledge of regulatory issues besides being able to act in a perceptive and subtle way. In order to set up a solid and reliable framework aiming at professionalising the function of Compliance Officer, IFBL and ALCO jointly developed a complete training offer based on the principle of modular course units, tests and the validation of the professional knowledge. The programme is focusing on practical aspects and takes into consideration all the local as well as international regulatory requirements.

TARGET AUDIENCE

Anyone wishing to acquire basic knowledge on Compliance may register for the fundamental training module. However, the certification of professional competency is reserved to candidates with a professional experience in Compliance of at least 2 to 5 years besides having passed the exams required to prove their theoretical and practical competences.

TRAINING STRUCTURE

The programme currently consists of 3 training modules, taught by experts selected by ALCO:

- Fundamentals of a Compliance Officer's Function
- Implementing the Regulatory Framework in the Financial Sector
- Mastering all Aspects of a Compliance Officer's Function in the Financial Sector

Although the training material (hand outs and documents) is mostly in English, training sessions are proposed in French and English. The first two modules are also available in German.

EXAMS

For the first 2 modules, the tests will be in the form of a written examination, whereas the final qualification will be an oral assessment based upon a case study and evaluated by a jury.

CERTIFICATION

Candidates who have been successful at all 3 levels will be granted a professional certificate of competency in the field of Compliance.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% VAT)
M1 Compliance (EN)	8	to be published	EUR 195,00
Examination M1	1	*	EUR 40,00
M2 Compliance (EN)	8	to be published	EUR 255,00
Examination M2	1,5	*	EUR 45,00
M3 Compliance (EN)	11	to be published	EUR 965,00

* To be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)

[Vous pouvez consulter la table des matières du cours sur notre site Internet www.ifbl.lu](http://www.ifbl.lu)

M1 Risk Management

Fundamentals of Risk Management

COURSE

Duration 8 hours
 Dates 28.01 - 13.03 - 02.10
 Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
 Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
 Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

None

COURSE OBJECTIVES

With the increasing complexity of financial services, the ever-changing regulatory environment and the large number of recent financial crises, financial risk management has become more important than ever before. Today not only banks, but also diverse players in the fund industry rely heavily on risk management to protect their assets against a wide range of risks. This course provides participants with a solid foundation in financial risk management. It does not assume any previous knowledge of risk management and is therefore suitable for anyone working in financial services. By the end of the course, participants will be able to:

- Define risk and the responsibilities of risk managers in financial services
- Describe the main types of financial risks
- Understand the international regulatory environment for risk management
- Explain the basic characteristics of:
 - Market risk
 - Credit risk
 - Operational risk
- Understand how risk is measured
- Describe the organisational aspects of risk management

Ce cours existe en français.

M1 Risques financiers

Dates: 19.01 - 04.03 - 24.09

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Compte tenu de la complexité croissante des services financiers, d'un environnement réglementaire en permanente évolution et du nombre élevé de crises financières récentes, la gestion des risques financiers est plus importante que jamais. Aujourd'hui, tant les banques que d'autres acteurs de l'industrie des fonds se fondent sur le Risk Management en vue de protéger leurs fonds contre des risques de tout type.

Ce cours fournit aux participants une solide base en gestion des risques financiers. Des connaissances préalables en Risk Management ne sont pas requises, de sorte que ce cours peut utilement être suivi par toute personne active dans le secteur financier. À la fin du cours, les participants seront capables :

- de définir le risque et les responsabilités des Risk Managers dans le secteur financier
- de décrire les principaux types de risques financiers
- de comprendre l'environnement réglementaire international en cette matière
- d'expliquer les caractéristiques fondamentales du :
 - risque de marché, risque de crédit, risque opérationnel
- de comprendre la façon dont le risque est calculé
- de décrire les aspects organisationnels du Risk Management

M2 Credit /Counterparty Risk

Measuring and Managing Credit /Counterparty Risk

COURSE

Duration 16 hours
Dates 11 and 12.02 – 23 and 24.04 – 21 and 22.10
Fees EUR 505,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management (FR or EN)

COURSE OBJECTIVES

Credit risk is the oldest form of risk in financial markets. Although credit risk has existed since antiquity, we still have not perfected the way in which we manage it, as witnessed by the high-profile losses that are often reported in the press. This course provides participants with a good understanding of credit/counterparty risk and the methods for managing it effectively. By the end of the course, participants will be able to:

- Understand the fundamental concepts of credit/counterparty risk
- Identify the different areas belonging to credit/counterparty risk
- Describe the international regulatory environment for credit/counterparty risk, particularly the Basel Accord
- Understand the basic components of credit/counterparty risk:
 - Probability of Default
 - Exposure at Default
 - Loss Given Default
- Evaluate and understand internal and external ratings
- Understand value at risk (VaR) and its use in measuring credit/counterparty risk
- Explain the counterparty risk for derivatives, particularly over-the-counter derivatives (e.g., credit default swaps)
- Describe different portfolio models for credit/counterparty risk

M2 Market Risk

Measuring and Managing Market Risk

COURSE

Duration 16 hours
Dates 03 and 04.02 – 24 and 25.03 – 13 and 14.10
Fees EUR 505,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management (FR or EN)

COURSE OBJECTIVES

Market risk is a vast area that basically focuses on the chance that an investment's value will change as a result of forces in the marketplace. Managing those forces and the interaction between them is the core of market risk management.

This course will be of a particular interest to risk managers, auditors, compliance officers and anyone who is involved in managing or evaluating a portfolio of assets, e.g. portfolio managers in private banking or investment funds, asset managers, fund accounting managers.

The objective of this course is to provide participants with a good understanding of market risk and how to manage it. By the end of the course, participants will be able to:

- define market risk and explain its evolution
- describe and understand the basic components of market risk:
 - Interest Rate Risk
 - Foreign Exchange Risk
 - Equity Risk
 - Commodities Risk
- understand the interaction between market risk and other risks
- evaluate the market risk of derivatives and portfolios
- understand and apply risk factors, valuation models and normal distribution calculations
- explain the use of value at risk (VaR) in measuring and managing market risk
- understand the use of risk management software in managing market risk

Risk Management: Directors & Conducting Officers

Risk Management for Fund Directors and Conducting Officers

COURSE

Duration 8 hours
Dates 28.04 – 16.10
Fees EUR 475,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

None

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

Theme: Risk, compliance & Audit

COURSE OBJECTIVES

The objective of this course is to provide fund directors and conducting officers, who are not necessarily risk managers, but are nonetheless responsible for risk management in a fund, with a good understanding of the principles, methods and tools of risk management and governance and how they apply to UCITS funds and alternative investment funds. The course is practical and will be delivered by practitioners from the fund industry, who will explain how risks in investment funds are identified, measured, managed and reported.

M2 Operational Risk

Measuring and Managing Operational Risk

COURSE

Duration 16 hours
Dates 26 and 27.02 – 29 and 30.04 – 12 and 13.11
Fees EUR 505,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management (FR or EN)

COURSE OBJECTIVES

Operational risk is the “risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events”. This definition includes legal risk, but excludes strategic and reputational risk (Basel Accord). Because operational risk impacts practically every area of financial services, it has become an area of focus among financial service professionals. Cases of mismanaging operational risk and the dire consequences from doing so have become all too famous through the financial press.

Because operational risk impacts many areas in financial services, the target audience for this course ranges from risk managers, auditors and compliance officers to managers in operational areas, such as transfer agency, fund accounting, human resources, custody and information technology.

This course provides participants with a good understanding of operational risk and how to manage it. By the end of the course, participants will be able to:

- define operational risk in accordance with market standards
- understand the regulatory environment for managing operational risk, particularly Basel II
- identify and categorise the different types of operational risk in financial services
- assess the potential impact of different operational risks
- understand different quantitative and qualitative approaches to managing operational risk
- identify different means for mitigating operational risk
- evaluate the potential impact of operational risk on financial institutions

M3 Asset & Liability Management

Mastering Asset & Liability Management

COURSE

Duration 16 hours
Dates 01 and 02.07 – 08 and 09.12
Fees EUR 635,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management
M2 Credit/Counterparty Risk
M2 Market Risk
M2 Operational Risk

COURSE OBJECTIVES

Every company must manage the delicate balance between its assets and its liabilities. For banks, asset and liability management is crucial for managing risk and ensuring an optimal level of liquidity. This course provides participants with a good understanding of how banks use asset and liability management (ALM) to reduce and manage a variety of risks. By the end of the course, participants will be able to:

- Understand the components of ALM
- Appreciate the importance of the assets and liabilities committee (ALCO) and other organisational aspects of ALM
- Distinguish between strategic ALM and operational ALM
- Evaluate interest rate risk in the context of ALM
- Conduct different types of analyses, such as a gap analysis, a duration and basis point value (BPV) analysis, liquidity gap analysis
- Analyse the impact of foreign exchange risk
- Understand non-maturing liabilities
- Describe how to implement an ALM system
- Apply value at risk (VaR) calculations in the context of ALM
- Understand fund transfer pricing systems

M3 Liquidity Risk for Banks

Mastering Liquidity Risk Management for Banks

COURSE

Duration 16 hours
Dates 19 and 20.05 – 03 and 04.12
Fees EUR 635,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management
M2 Credit/Counterparty Risk
M2 Market Risk
M2 Operational Risk

COURSE OBJECTIVES

Many market observers described the sub-prime crisis and its consequences as a liquidity crisis. In the wake of the financial crisis, liquidity risk has become a major area of focus. For some experts, it is even considered a primary financial risk. This course provides a detailed look at liquidity risk in the banking world. By the end of the course, participants will be able to:

- Understand how liquidity risk impacts banks and its importance for ALM
- Evaluate the lessons learned from recent liquidity crises
- Understand how banks measure, control and stress-test the liquidity of their assets
- Understand how banks manage asset liquidity risk and funding liquidity risk
- Evaluate liquidity from a qualitative and a quantitative perspective
- Understand and develop a contingency funding plan
- Evaluate the Basel III regulatory framework for dealing with liquidity risk
- Appreciate “best practices” in the market for managing liquidity risk

M3 Liquidity Risk for Funds

Mastering Liquidity Risk Management for Investment Funds

COURSE

Duration 16 hours
Dates 17 and 18.06 – 25 and 26.11
Fees EUR 635,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management
M2 Credit/Counterparty Risk
M2 Market Risk
M2 Operational Risk

COURSE OBJECTIVES

Many market observers described the sub-prime crisis and its consequences as a liquidity crisis. In the wake of the financial crisis, liquidity risk has become a major area of focus. For some experts, it is even considered a primary financial risk. This course provides a detailed look at liquidity risk in the investment fund industry. By the end of the course, participants will be able to:

- Understand how liquidity risk impacts investment funds
- Evaluate the lessons learned from recent liquidity crises
- Understand the difference between asset liquidity risk and funding liquidity risk for investment funds
- Define a liquidity risk management framework and understand the principles of integrating it into the global risk management framework
- Evaluate the regulatory environment for funds to deal with liquidity risk
- Understand the impact of liquidity risk on fund performance
- Analyse the impact of portfolio composition on liquidity risk in funds
- Evaluate liquidity from a qualitative and a quantitative perspective (including examples of different approaches)
- Understand how funds manage the liquidity of their assets through funding and other methods
- Appreciate the use of stress testing in the fund market for managing liquidity risk

M3 Risk Management in Investment Funds

Mastering Risk in Investment Funds

COURSE

Duration 16 hours
Dates 03 and 04.06 – 19 and 20.11
Fees EUR 635,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last
Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Risk Management (FR or EN)
M2 Credit/Counterparty risk
M2 Market Risk
M2 Operational Risk

COURSE OBJECTIVES

Although in the past risk management focused primarily on banking, it has recently become a crucial component of the investment fund industry. Following changes in the UCITS Directive, the Alternative Investment Fund Managers Directive and numerous CSSF circulars, players in the investment fund industry are now required to manage risk professionally on the same level as banks. This course provides a detailed analysis of the many aspects of risk management in the investment fund industry. By the end of the course, participants will be able to:

- Understand the context and regulatory environment of risk management in investment funds
- Analyse the impact of market risk on investment funds and understand how market risk in funds is managed
- Understand credit/counterparty risk in the fund world and how it is managed
- Appreciate how liquidity risk impacts investment funds and the measures applied by funds to manage liquidity risk
- Evaluate the operational risks faced by investment funds and the possibilities for mitigating those risks
- Understand the regulatory environment for risk management in investment funds (e.g., UCITS IV, the circular 11/512, AIFMD)

M1 Compliance (EN)

Fundamentals of a Compliance Officer's Function

COURSE

Duration 8 hours
Dates to be published
Fees EUR 195,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 40,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Anti-Money Laundering
Ethical Framework in Finance

COURSE OBJECTIVES

At the end of this training unit, the participants will have a thorough understanding of the fundamentals of compliance and the specific areas in which compliance is applicable. They will become acquainted with the code of conduct as well as with the legal and practical dispositions regulating the cooperation with the authorities.

Ce module est enseigné en français :

M1 Compliance (FR)

Dates : to be published

Les objectifs de cette formation consistent à familiariser les participants avec les principes fondamentaux de la compliance et les domaines spécifiques de son application. Les participants prendront connaissance du code de conduite ainsi que des modalités légales et pratiques qui régissent la coopération avec les autorités.

Matériel pédagogique en langue anglaise

M2 Compliance (EN)

Implementing the Regulatory Framework in The Financial Sector

COURSE

Duration 8 hours
Dates to be published
Fees EUR 255,00 (+3% VAT)

EXAMINATION (OPTIONAL)

Duration 1,5 hour
Date to be selected (every Tuesday and last Thursday of each month)
Fees EUR 45,00 (+3% VAT)

REQUIRED KNOWLEDGE LEVEL

M1 Compliance

COURSE OBJECTIVES

The training will give the opportunity to the participants to tackle the practical aspects of compliance in a company. They will work on several case studies, such as:

- Customer Due Diligence
- Transaction Monitoring
- MiFiD and Market Abuse

Ce module est enseigné en français :

M2 Compliance (FR)

Dates : to be published

La formation donnera l'opportunité aux participants de s'attaquer aux aspects pratiques de la compliance dans une société. Ils seront confrontés à plusieurs études de cas portant sur les sujets suivants :

- Vigilance sur les clients
- Monitoring des transactions
- MiFiD et abus de marché

Matériel pédagogique en langue anglaise

Audit interne - initiation

S'initier à l'audit interne : découvrir l'audit et le métier d'auditeur interne

COURS

Durée 16 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : **définir** l'audit interne ; **positionner** l'audit interne au sein du dispositif de contrôle interne de l'organisation ; **comprendre** le métier de l'auditeur interne ; **vous positionner** par rapport aux compétences exigées par le métier d'auditeur interne. Vous aurez ainsi découvert :

- L'audit interne
 - Définition
 - Rôles (missions d'assurance, missions de conseil)
 - Conditions d'exercice (indépendance)
- Les champs d'évaluation de l'audit interne
 - Contrôle interne – COSO I
 - Management des risques – COSO II
 - Gouvernance – meilleures pratiques IIA/IFACI
- Les clients de l'audit interne
- Les processus clés de l'audit interne
 - Planification du programme d'audit
 - Conduite de la mission – planification, accomplissement, communication des résultats, suivi des actions de progrès
- Le programme d'assurance qualité de l'audit interne
- Les normes : leur finalité, leur rôle, leur évolution
- Déontologie et objectivité de l'auditeur interne
- Les qualités relationnelles de l'auditeur interne

Audit interne - méthodologie

Maîtriser la méthodologie de conduite d'une mission d'audit interne

COURS

Durée 32 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Avoir suivi la formation « S'initier à l'audit interne » et/ou avoir réalisé quelques missions

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : vous **appropri**er les différentes étapes d'une mission d'audit ; **identifier** les objectifs de la mission en fonction des risques de l'activité auditée ; **collecter** les informations permettant de répondre à ces objectifs ; **évaluer** la qualité des informations recueillies ; **élaborer** des recommandations « levier du changement » ; **assurer** la traçabilité des travaux de la mission ; **suivre** les plans d'actions correctives. Vous aurez ainsi découvert :

- Le Cadre de référence international des pratiques professionnelles de l'audit interne – les normes de fonctionnement
- Le processus de conduite d'une mission d'audit interne : les acteurs, les étapes, les entrées, les sorties
- La fiche de suivi de mission
- Les éléments d'une observation d'audit : référentiel, fait (point fort, point faible), cause, conséquence, recommandation
- L'étape de planification d'une mission d'audit interne, Cadrage et préparation de la mission, Analyse des risques, Référentiel de contrôle interne, Programme de travail – objectifs d'audit et procédures d'audit
- L'étape de réalisation d'une mission d'audit interne, collecte des informations, contrôles incontournables, stratégies de contrôle, constitution de preuves d'audit pertinentes, suffisantes et fiables, analyse des causes, élaboration des recommandations
- L'utilisation des outils fondamentaux, diagramme de circulation, grille d'analyses des tâches, questionnaires de prise de connaissance, approche processus, questionnaire de contrôle interne
- Le contenu du dossier et du rapport d'audit
- Le suivi des plans d'actions

Audit interne - outils & techniques

Maîtriser les outils et les techniques de l'audit à chaque étape de la mission

COURS

Durée 24 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Il est nécessaire de maîtriser les bases d'Excel.

Avoir suivi la formation « Conduire une mission d'audit interne : la méthodologie » ou connaître la méthodologie de l'audit interne

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : vous **approprier** et **utiliser** une série d'outils et de techniques ; **choisir** les outils et techniques à bon escient et au bon moment ; **construire** les outils permettant de synthétiser l'information ; **maîtriser** les modalités d'utilisation des statistiques ; **interpréter** les résultats statistiques ; **utiliser** Excel pour importer, analyser et présenter des données. Vous aurez ainsi découvert :

- Le processus de conduite d'une mission d'audit interne et les différents outils à la disposition des auditeurs à chaque étape
- Les outils pour tracer, confirmer, analyser, observer, synthétiser, réfléchir, planifier
 - Test de cheminement
 - Piste d'audit
 - Circularisation
 - Analyse de données, rapprochements
 - Observation
 - Graphiques
 - Diagrammes de flux
 - Brainstorming
 - Diagramme cause/effet
 - Diagrammes Pert-GANTT
- Les étapes préalables à l'analyse de données à l'aide d'outils informatiques
- L'analyse de données avec Excel
 - Gestion des fichiers
 - Importation/exportation des données
 - Champs calculés
 - Agrégations
 - Tableaux croisés
 - Ratios
 - Tendances
 - Doublons
 - Trous de séquence
 - Jointures
 - Stratifications
- Les statistiques
 - Échantillonnage pour estimation d'attributs
 - Échantillonnage pour estimation de variables
 - Méthodes de construction

Audit interne - désacraliser les systèmes d'information

Désacraliser les systèmes d'information

COURS

Durée 24 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : **connaître** les concepts et le vocabulaire essentiel; **identifier** les risques principaux liés au déploiement et à l'utilisation des systèmes d'information; **améliorer** l'efficacité de l'audit en incluant les aspects liés aux systèmes d'information dans le périmètre d'audit; **collaborer** plus efficacement avec les informaticiens et les auditeurs spécialisés en informatique.

Vous aurez ainsi découvert :

- Les systèmes d'information
 - Définition
 - Modèle d'entreprise et système d'information
 - Système d'information/système informatique
- L'infrastructure technologique
 - Logiciels, matériels
 - Modes de traitement
- Les architectures des systèmes d'information
 - Architectures techniques et applicatives
 - Client/serveur
- Les réseaux
- Internet et le Web
 - Infrastructures
 - Menaces, parades
 - Chiffrement
- Les bases de données
 - Composants
 - Systèmes de Gestion de Bases de Données Relationnelles
- Les ERP/PGI
- L'organisation d'une direction des SI
 - Processus opérationnels, de pilotage, support
- Le développement logiciel
 - Étapes
 - Acteurs
- Les risques et les contrôles en environnement informatisé
 - Contrôles généraux
 - Contrôles applicatifs
 - Référentiels
- Le rôle de l'auditeur

Contrôle interne - cartographie risques

Savoir réaliser efficacement l'inventaire et la hiérarchisation des risques

COURS

Durée 24 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Avoir suivi la formation « S'initier à la maîtrise des activités et au contrôle interne » ou connaître les principes du contrôle interne

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : **dresser** la cartographie des risques de l'organisation, en cohérence avec la stratégie de maîtrise ; **proposer** et **faire** valider une stratégie de traitement des risques de l'organisation par la Direction Générale ; **définir** les priorités de l'audit interne et du contrôle interne. Vous aurez ainsi découvert :

- Le processus de management des risques
 - Normes
 - Réglementation
 - Acteurs et lignes de défense
 - Référentiels
- La cartographie des risques
 - Objectifs
 - Bénéfices
 - Approches possibles
 - Livrables
 - Conditions préalables
- Les concepts fondamentaux du risque
 - Typologie
 - Description
 - Mesure
 - Risque inhérent/risque résiduel/risque cible
- Les étapes d'une cartographie des risques
 - Identification
 - Évaluation
 - Hiérarchisation
- Exploitation des résultats de la cartographie des risques
 - Management des risques
 - Plan d'audit
 - Plan d'actions

Téléchargez la brochure sur www.ifbl.lu

Contrôle interne - initiation

S'initier à la maîtrise des activités et au contrôle interne

COURS

Durée 16 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : **connaître** les exigences réglementaires et les cadres de référence relatifs au contrôle interne ; **comprendre** les objectifs, le rôle et le périmètre du contrôle interne dans la maîtrise des activités d'une organisation ; **vous positionner** par rapport aux missions et outils des acteurs du contrôle interne. Vous aurez ainsi découvert :

- Les exigences réglementaires
- Le rôle des comités d'audit
- Les objectifs du contrôle interne (CI)
- Les leviers pour la mise en place d'un CI efficace
- Les acteurs du contrôle interne
 - Audit interne
 - Audit externe
 - Risk management
 - Qualité
 - Conformité
 - Contrôle de gestion
- Le modèle des trois lignes de défense
- L'organisation du CI : les cadres de référence
 - COSO I
 - COSO II
- L'environnement général de contrôle
- La cartographie des risques
- Le référentiel de CI
- Les missions du contrôleur interne
 - L'amélioration continue
 - Le suivi des incidents
 - La diffusion des bonnes pratiques

Contrôle interne - référentiel

Savoir établir un référentiel de contrôle interne

COURS

Durée 16 heures
Dates Seront déterminés
Prix ultérieurement

EXAMEN

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Avoir suivi la formation « S'initier à la maîtrise des activités et au contrôle interne » ou connaître les principes du contrôle interne

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de la formation, vous serez capable de : **organiser** un projet de déploiement du contrôle interne ; **décrire** et **analyser** des processus ; **identifier** et **décrire** les risques; **identifier** et **décrire** les dispositifs de maîtrise des activités. Vous aurez ainsi découvert :

- L'organisation d'un projet de déploiement du contrôle interne
 - La définition du périmètre
 - La fixation des objectifs
 - La définition des moyens
 - L'organisation du projet
 - La supervision
- La description et l'analyse des processus
 - La construction d'un modèle de processus
 - La description des processus
 - L'analyse des processus
- L'identification et la description des risques
 - L'identification des objectifs
 - L'approche par les processus
 - Les catalogues de risques
 - L'analyse des risques avérés
 - L'analyse des changements
- L'identification et la description des dispositifs de maîtrise des activités
 - L'analyse des processus
 - Les différents types de contrôles
 - L'analyse des normes et procédures
 - Les objectifs de contrôle
 - Les contrôles clés



Comptabilité, analyse de bilans et contrôle de gestion

09

CERTIFICATIONS

Comptable OPC Certifié	142
• Comptable OPC (Junior) Certifié	142
• Comptable OPC (Senior) Certifié	142

FORMATIONS À LA CARTE

Analyse des bilans

FR	M1 Analyse des bilans de banque	144
	M1 Analyse des bilans d'entreprise	144
	M3 Analyse financière des entreprises	145

Comptabilité générale

FR	M1 Comptabilité générale	146
EN	M1 General Accountancy	146

Comptabilité bancaire

FR	M1 Comptabilité bancaire	147
	M2 Comptabilité crédits	148
	M2 Comptabilité produits dérivés	149
	M2 Comptabilité valeurs mobilières	150

Comptabilité OPC

FR	M1 Comptabilité OPC	89
	M2 Comptabilité opérations classiques OPC	89
	M2 Comptabilité opérations complexes OPC	90
	M2 Contrôler une VNI	91
	M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (FR)*	91
	M' UCIs: European Tax for Lux Funds (FR)*	93
	M3 Commissions de performance	92

NEW

EN	M1 UCIs: Fund Accounting		90
	M1 UCIs: Investment Valuation		89
	M1 UCIs: Introduction to European Fund Taxation	NEW	92
	M1 UCIs: Key Insights into IFRS	NEW	93
	M2 UCIs: European Tax for Lux Funds (EN)	NEW	93
	M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 (EN)		91
	M2 UCIs: Advanced Fund Accounting		90
	M2 UCIs: Booking Standard Transactions		90
	M2 Hedge Funds Accounting & Custody		106
	M2 Funds of Hedge Funds Accounting & Custody		107
	M3 Private Equity Accounting & Reporting		113
	M3 REIF Accounting		109
Contrôle de gestion			
FR	M2 Contrôle de gestion		151

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.

CERTIFICATION

Comptable OPC

Certifié

Dans le cadre de sa collaboration avec l'ALFI, l'IFBL offre toute une gamme de certifications dans les métiers des OPC. Les compétences techniques requises dans la comptabilisation des OPC font l'objet de 2 parcours de formation spécialisés complets, combinant les connaissances théoriques avec la mise en pratique.

L'offre complète de cours à la carte et certifications OPC est répertoriée sous le thème 5 de ce catalogue et des détails complémentaires sont repris sur notre site Internet.

PUBLIC CIBLE

Toute personne employée dans l'industrie des fonds d'investissement à Luxembourg, ou celles qui aspirent à une fonction dans ce domaine.

STRUCTURE DE LA FORMATION

L'offre de formation se décline en 2 parcours, le premier s'adressant aux débutants dans le métier de comptable des fonds alors que le deuxième constitue une suite logique dès l'acquisition d'une certaine expérience pratique. Chacun des parcours est composé d'une série de modules spécifiques :

Comptable OPC Junior

- Les principes fondamentaux des produits dérivés les plus courants ainsi que des produits structurés
- Les principes fondamentaux de la comptabilité des fonds et de la valorisation des investissements
- La comptabilisation des opérations classiques et complexes en pratique

Comptable OPC Senior

- Calcul et contrôle de la valeur nette d'inventaire d'un fonds et des commissions de performance
- Mise en pratique de la circulaire 02/77
- Introduction sur la fiscalité des fonds européen
- Maîtrise et contrôle des commissions de performance
- Fondamentaux, utilisation et classement des IFRS
- Spécificités des principales taxes européennes applicables aux fonds d'investissement

Tous les modules des 2 parcours peuvent être suivis soit en vue de l'obtention de la certification métier souhaitée, soit individuellement.

Certains modules sont disponibles uniquement en langue anglaise. Les informations y relatives se trouvent dans le descriptif du module, sur notre site Internet ou dans notre brochure OPC.

EXAMENS

Tous les modules M1 et M2 font l'objet d'un examen. Les modules M' sont sans examen.

CERTIFICATION

L'obtention du certificat « Agent Comptable OPC Certifié » requiert la réussite des examens du parcours de base OPC (voir également sous le thème 5 du catalogue) ainsi que la réussite de tous les examens du parcours décrit ci-dessus. La participation au cours est fortement conseillée mais non obligatoire pour l'obtention du certificat.

[Vous pouvez consulter la table des matières du cours sur notre site Internet www.ifbl.lu](http://www.ifbl.lu)

INFORMATIONS PRATIQUES

Module français	Durée (heures)	Module anglais
Parcours Comptable (Junior) Certifié		
M1 Futures (FR)	8	M1 Futures (EN)
M1 IRS et swaps financiers	8	M1 IRS and Financial Swaps
M1 Options et warrants (FR)	8	M1 Options and warrants (EN)
M1 Produits structurés	8	M1 Structured Products
M1 Comptabilité OPC	4	M1 UCIs : Fund Accounting
M1 Valorisation des investissements	8	M1 UCIs : Investment Valuation
M2 Comptabilité opérations classiques OPC	16	M2 UCIs : Booking Standard Transactions
M2 Comptabilité opérations complexes OPC	8	M2 UCIs : Advanced Fund Accounting
Parcours Comptable (Senior) Certifié		
N'existe pas en français	8	M1 Intro to European Fund Taxation
M2 UCIs: NAV Errors & Breaches - Circ. 02/77 (FR) (cours enseigné en français avec un support en anglais)	8	M2 UCIs : NAV Errors & Breaches - Circ. 02/77 (EN)
M2 Contrôler une VNI	12	Not available in English
M3 Commissions de performance	8	Not available in English
N'existe pas en français	8	M1 UCIs : Key Insights into IFRS
Optionnel		
M' UCIs: European Tax for Lux Funds (FR) (cours enseigné en français avec un support en anglais)	12	M' UCIs: European Tax for Lux Funds (EN)

M1 Analyse des bilans de banque

Connaître les principes fondamentaux de l'analyse des bilans de banque

COURS

Durée 8 heures
Date 23.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous saurez :

- évaluer les performances financières d'un établissement bancaire
- maîtriser les différents ratios réglementaires
- organiser la gestion de la banque

M1 Analyse des bilans d'entreprise

Connaître les principes fondamentaux de l'analyse des bilans d'entreprise

COURS

Durée 8 heures
Date 14.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA))

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire
M2 Comptabilité valeurs mobilières
M2 Comptabilité crédits

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable d'établir les études prévisionnelles d'évolution des sociétés :

- en analysant leurs comptes annuels à l'aide de ratios-clés que vous serez à même de choisir, de calculer et d'interpréter
- en identifiant et en neutralisant les éventuelles mesures d'embellissement de leurs bilans et d'amélioration de leurs résultats
- en analysant leur capacité d'autofinancement et en structurant adéquatement les diverses informations recueillies afin d'émettre un réel diagnostic sur l'activité de l'entreprise dans un futur proche

M3 Analyse financière des entreprises

Maîtriser et exploiter l'analyse financière des entreprises

COURS

Durée 32 heures
Dates 7, 8, 9 and 10.07
Prix EUR 1.245,00 (+3% TVA))

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Crédits aux entreprises

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable de poser un diagnostic sur la santé financière et les performances des entreprises ainsi que sur leur position, leurs choix financiers et leurs stratégies, ceci par la mise en oeuvre des principaux outils d'analyse et d'interprétation des états financiers (bilan, compte de résultat, annexes). Pour ce faire, vous aurez étudié en détail et par le biais d'analyse de cas pratiques :

- les objectifs et les motivations de l'analyse financière, les besoins en informations qu'elle induit et les principes comptables généraux à respecter dans le cadre de l'obtention d'une information financière de qualité
- les cycles de l'entreprise, les concepts de flux et de stock, les grandes masses du bilan, le compte de résultat et les concepts liés ainsi que les outils de base en matière d'aide à la décision
- les outils d'analyse de la structure financière et des performances de l'entreprise. Dans ce cadre, vous aurez découvert:
 - la présentation du bilan sous forme de masses de capitaux
 - les ratios de structure du bilan
 - le compte de résultat, les différents concepts de rentabilité et les ratios dérivés de cette notion
- en quoi consistent le tableau de financement, ses objectifs et sa structure
- en quoi consistent les tableaux de bord et leur apport en matière d'analyse financière
- comment conduire une analyse financière sur une base consolidée et les spécificités induites dans ce cadre
- les objectifs de la notation (rating), les agences de notation, les différents types de notes (court terme, long terme, intrinsèque, «PI») ainsi que la démarche d'analyse financière dans ce cadre
- les méthodes d'évaluation en cas de cession d'une entreprise et les notions de goodwill et badwill
- les différents cas pratiques qui vous auront permis de développer une expérience concrète en matière d'analyse financière

M1 Comptabilité générale

Connaître les principes fondamentaux de la comptabilité générale

COURS

Durée 8 heures
Dates 24.03 – 22.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation d'initiation, vous aurez acquis une bonne compréhension du fonctionnement comptable et de la finalité des opérations de fin d'exercice en ayant analysé, et ceci partiellement sur la base d'exercices pratiques :

- les différents postes et rubriques du bilan ainsi que leur utilité pour la bonne gestion de l'entreprise
- les différents types de comptes et leurs règles de fonctionnement (débit/crédit)
- le système de compte dans le déroulement de l'année comptable (bilan d'ouverture, mouvements sur les comptes, résultat, bilan de clôture)
- les documents comptables (journal, balance)
- les principes des écritures de fin d'exercice

This course is available in English:

M1 General Accountancy

Dates: 22.04 – 10.11

After this introductory course, you will have acquired a good understanding of how accountancy works and the purpose of the end of year operations, having partially analysed the following by means of practical exercises:

- The various balance sheet items and headings and their relevance to the proper management of the company
- The various types of accounts and their operating rules (debit/credit)
- The accounting system over the accounting year (opening balance sheet, account movements, results, closing balance sheet)
- Accounting documents (journal, balance)
- Principles of year-end entries

M1 Comptabilité bancaire

Connaître les principes fondamentaux de la comptabilité et des opérations bancaires

COURS

Durée 12 heures
Dates 17 et 18.06 ap.m. - 29 mat. et 30.10
Prix EUR 295,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité générale

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation d'introduction très complète, vous serez capable :

- de comprendre la structure des comptes annuels (bilan et hors bilan, compte de résultat) d'une banque
- de comprendre en parallèle les différences avec la comptabilité générale d'une entreprise
- d'y situer la position des opérations
- de comprendre et de comptabiliser les opérations bancaires et monétaires (notamment opérations de paiement, opérations sur comptes d'épargne et de dépôt à terme de la clientèle, emprunts et placements interbancaires) d'une banque universelle
- d'effectuer l'enregistrement en comptabilité des opérations bancaires
- d'établir une comptabilité en multidevises :
 - en ayant assimilé l'utilité des comptes de liaison (position et contre-valeur position) et la manière de les traiter
 - en ayant compris en quoi consistent les opérations de change au comptant et à terme
 - en ayant appliqué la notion de comptabilisation en multidevises aux principales opérations bancaires (notamment paiement en devises, dépôts à terme de la clientèle, opérations interbancaires, crédits à la clientèle, opérations sur titres)
 - en ayant appris à calculer et comptabiliser un résultat de change
 - en établissant un premier lien entre la comptabilité LuxGaap et la comptabilité IAS/IFRS
- de localiser les sources d'informations légales et comptables nécessaires

N.B.: Nous vous rappelons qu'il est indispensable d'avoir des connaissances de comptabilité générale pour suivre ce module. Si vous ne disposez pas encore de ces fondamentaux, nous vous recommandons de vous inscrire préalablement à notre module M1 Comptabilité générale.

M2 Comptabilité crédits

Comptabiliser les crédits

COURS

Durée 8 heures
Date 05.10
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation :

- vous connaîtrez les événements caractérisant :
 - les crédits nationaux accordés tant aux particuliers qu'aux entreprises (financements, crédits immobiliers, avances à vue, avances à terme, escompte d'effets, factoring)
 - les crédits internationaux (crédits documentaires à l'import et à l'export)
 - les engagements de garanties (locatives, administratives, financières)
 - les créances douteuses
- vous serez à même d'assurer leur enregistrement en comptabilité et de les localiser dans le bilan et hors bilan
- vous serez capable de classer les crédits d'après la nouvelle norme IFRS et de leur appliquer le traitement comptable IFRS adéquat

M2 Comptabilité produits dérivés

Comptabiliser les produits dérivés

COURS

Durée 8 heures
Date 20.11
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire
M1 Change
M1 Taux d'intérêt
M1 Obligations
M1 Actions
M1 OPC
M1 Les produits dérivés et structurés

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation :

- vous aurez une bonne compréhension des mécanismes de fonctionnement des principaux instruments dérivés (swaps de taux d'intérêt, swaps de taux d'intérêt et en devises, Forward Rate Agreement et Future Rate Agreement, futures sur taux d'intérêt, futures sur devises, options sur taux d'intérêt, options sur devises, options sur futures, cap, floor et collars)
- vous connaîtrez leurs caractéristiques et les utilisations que l'on peut en faire
- vous serez apte à comptabiliser les événements les caractérisant tout au long de leur cycle de vie
- vous aurez un aperçu des évolutions comptables prévues par la nouvelle norme IFRS vis-à-vis de ces instruments

M2 Comptabilité valeurs mobilières

Comptabiliser les valeurs mobilières

COURS

Durée	8 heures
Date	sur demande
Prix	EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1,5 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation :

- vous saurez en quoi consistent les opérations usuelles sur titres et vous serez apte à en assurer leur comptabilisation
- vous saurez ce que représentent les différents types de portefeuille (immobilisations financières, placement, négociation) d'une banque et quelles sont les règles d'évaluation (prix d'acquisition, lower of cost or market, mark to market) qu'il convient de leur appliquer
- vous serez familiarisé avec le concept de « fair value » introduit par le nouveau référentiel IFRS ainsi qu'avec les nouvelles catégories d'actifs financiers et les méthodes d'évaluation applicables

M2 Contrôle de gestion

Acquérir les mécanismes du contrôle de gestion

COURS

Durée 16 heures
Dates 09 et 10.11
Prix EUR 505,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptabilité bancaire
M2 Comptabilité valeurs mobilières
M2 Comptabilité crédits
M2 Comptabilité produits dérivés

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable :

- de comprendre les objectifs d'un contrôle de gestion efficace en tant qu'outil d'aide à la décision
- d'appréhender les flux financiers utiles de l'entreprise/la banque
- d'appréhender la législation/les normes utiles (IAS/IFRS, ICAAP, Bâle II...) encadrant l'activité de contrôle de gestion
- de connaître les mesures de la rentabilité des entreprises, des départements, des produits, des clients
- de connaître le rôle des divers départements de la banque en tant que fournisseurs d'informations utiles
- de déterminer les risques sous-jacents aux activités ayant un impact sur les performances
- d'élaborer une comptabilité analytique de base
- de connaître et d'appréhender les techniques particulières (ABC, Balance scorecard)
- de produire une information finale/une lecture des résultats de l'entreprise en accord avec les objectifs fixés
- de lire et d'appréhender la construction des budgets

Back-

Office

10

CERTIFICATIONS

Agent Banque Dépositaire OPC Certifié	NEW	153
CAMBOC-Capital Markets Back-Office Certificate		155
Senior Back-Office Specialist - Luxembourg	NEW	156

FORMATIONS À LA CARTE

Les activités de base des services opérationnels

FR	M1 Back-office titres	158
EN	M1 Back-Office Roles & Operations	158

Custody et Settlement

FR	M2 Back-office : custody et settlement	159
	M3 Back-office : custody et settlement	159

OST – Corporate Actions

FR	M2 Back-office : OST	160
	M3 Back-office : OST	161

Banque dépositaire

FR	M1 UCIs: Custody&Depositary Functions (FR)*	95
	M2 Back-office : OST	160
EN	M1 UCIs: Custody&Depositary Functions (EN)	95
	M2 UCIs: Depositary Bank in Practice	NEW 95

Paielements

FR	M2 Back-office : traitement des paiements	161
----	---	-----

* Veuillez noter que le matériel pédagogique utilisé sera disponible uniquement en langue anglaise.



Agent Banque

Dépositaire OPC Certifié

Dans le cadre de la collaboration avec l'ALFI, l'IFBL offre toute une gamme de certifications dans les métiers des OPC.

Les métiers de la Banque Dépositaire étant depuis quelques années sujets à de fortes évolutions, la commission de formation ALFI a décidé de totalement réécrire les modules de ce parcours de formation.

L'offre de cours à la carte et certifications OPC est répertoriée sous le thème 5 de ce catalogue et les détails complémentaires sont repris sur notre site Internet, ainsi que dans notre brochure OPC.

PUBLIC CIBLE

Toute personne employée dans l'industrie des fonds d'investissement à Luxembourg, ou celles qui aspirent à une fonction dans ce domaine.

STRUCTURE DE LA FORMATION

Ce nouveau parcours de formation, totalement réactualisé, couvre toute une palette de modules de différents niveaux et différents domaines :

- Les principes fondamentaux des produits dérivés les plus courants ainsi que des produits structurés
- Les bases, la pratique, ainsi que les outils nécessaires à la maîtrise et au contrôle des transactions sur titres en Back-office
- Les fondamentaux des sociétés de gestion UCITS et non-UCITS
- Les politiques et restrictions d'investissement dans les OPC
- Les fonctions d'un agent banque dépositaire, en théorie et en pratique

Certains modules sont disponibles uniquement en langue anglaise. Les informations y relatives se trouvent dans le descriptif du module, sur notre site Internet ou dans notre brochure OPC.

EXAMENS

Tous les modules du parcours de formation «Agent Banque Dépositaire OPC Certifié» font l'objet d'un examen optionnel.

CERTIFICATION

L'obtention du certificat «Agent Banque Dépositaire OPC Certifié» requiert la réussite des examens du parcours de base OPC (voir également sous le thème 5 du catalogue), ainsi que la réussite de tous les examens du parcours décrit ci-dessous.

La participation au cours est fortement conseillée mais non obligatoire pour l'obtention du certificat.

INFORMATIONS PRATIQUES

Module français	Durée (heures)	Module anglais
Parcours Agent Banque Dépositaire Certifié		
M1 Futures (FR)	8	M1 Futures (EN)
M1 IRS et swaps financiers	8	M1 IRS and Financial Swaps
M1 Options et warrants (FR)	8	M1 Options and warrants (EN)
M1 Produits structurés	8	M1 Structured Products
M1 Back-office titres	4	M1 Back-Office Roles & Operations
M2 Back-office : custody et settlement	8	Not available in English
M3 Back-office : custody et settlement	16	Not available in English
M1 UCIs : Custody & Depositary Functions (FR) (cours enseigné en français avec un support en anglais)	8	M1 UCIs : Custody & Depositary Functions (EN)
N'existe pas en français	8	M2 UCIs: Depositary Bank in Practice
N'existe pas en français	8	M1 UCITS & Non-UCITS ManCos (EN)
M1 Politiques et restrictions d'investissement	8	M1 UCITS: Investment Policies & Restrictions

CAMBOC

Capital Markets Back-Office Certificate

The Capital Markets' Back-Office plays a major role in the transaction flows as it is liable for a timely and correct execution of the front office's deals. Frequent errors due to ignorance or incompetency are therefore not only unnecessary cost factors but they can also damage a company's reputation. Taking into consideration the demanding services back-office staff has to deliver on a daily basis it is essential that they continuously upgrade their knowledge and know-how. The IFBL is now offering a certifying training programme which it has developed together with back-office professionals who not only master all the practical aspects of the job but who are also experts in the field of the regulatory issues.

TARGET AUDIENCE

This training is designed for middle and back-office staff of banks and other financial institutions. A banking experience between 2 and 6 years is requested.

TRAINING STRUCTURE

The training is structured in two separate levels which are proposed in two non-consecutive residential seminars. Both seminars feature a mix of theoretical presentations and practical exercises. At the end of each day the participants are coached by a professional to work out practical applications of the topics covered in the course.

- **Camboc-Level 1:** Intermediate level to improve the understanding of securities settlement and global custody industry

- **Camboc-Level 2:** Advanced level to master all the operational aspects of a securities back-office

Each seminar focuses on the topics which are relevant in the everyday life of a Back-Office agent, either at a fundamental level or at an advanced level. The following topics are covered:

- Custody and Settlement
- Clearing
- Lending
- Corporate Actions
- Payment Services

EXAMINATIONS

On the last day of the seminar the participants validate their knowledge by sitting a written examination.

CERTIFICATION

At each level successful candidates will be granted a certificate.

PRACTICAL INFORMATION

	Number of hours	Dates	Registration fees (+ 3% TVA)
CAMBOC-Level 1	40	to be published	to be published
CAMBOC-Level 2	to be published	to be published	to be published

In collaboration with:





Qualification professionnelle en Back-Office : Senior Back-Office Specialist – Luxembourg

Les services opérationnels jouent un rôle capital dans la chaîne des flux d'une banque étant donné que la rapidité et l'efficacité de leurs prestations est un garant de la qualité des services de la banque. Le changement de l'environnement réglementaire – plus vertigineux que jamais –, ainsi que la constante évolution des technologies et procédures exigent que les collaborateurs de ces services disposent de connaissances pointues qu'ils doivent être capables de constamment adapter aux nouvelles réalités. Les formations modulaires que l'IFBL organise depuis longtemps en langue française pour ce public permettent à chacun d'évaluer ses compétences et d'acquiescer dès à présent une certification témoignant de leur qualification professionnelle dans ce domaine.

PUBLIC CIBLE

Toute personne travaillant dans un département opérationnel d'une banque à Luxembourg. Pour les modules des niveaux « Approfondissement » et « Maîtrise », une expérience pratique de 2 à 5 ans dans un tel service est un prérequis.

STRUCTURE DE LA FORMATION

Les prérequis :

Une bonne connaissance des produits financiers de base.

- Cours présentiels : M1 Taux, Change, Obligations..., ou
- E-Learning : International Financial Markets (en langue anglaise)

Les fondamentaux :

- M1 Comptes et services de paiement
- M1 Back-office titres

L'approfondissement :

- M2 BO : Custody & settlement
- M2 BO : OST
- M2 BO : Traitement des paiements

La maîtrise :

- M3 BO : Custody & settlement
- M3 BO : OST

Les objectifs de chaque module sont décrits en détail dans les fiches signalétiques y relatives.

EXAMENS

Chaque module fait l'objet d'un examen écrit.

CERTIFICATION

- 1) Le certificat « Senior Back-Office Specialist-Luxembourg » est décerné aux candidats ayant réussi les examens des différents modules composant le parcours.
- 2) Les détenteurs des certifications « CAMBOC » et « Agent Banque Dépositaire certifié » peuvent acquérir le « Senior Back-Office Specialist-Luxembourg » en complétant leur cursus par :
 - Le module existant M2 Traitement des paiements
 - Les modules M2 et M3 Back Office OST (pour les titulaires de la certification « Agent Banque Dépositaire certifié »)
 - Un module en création sur les spécificités de l'activité à Luxembourg en termes de fiscalités et de réglementation

PRACTICAL INFORMATION

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
		Plusieurs sessions	
M1 Comptes et services de paiement	8	sont offertes durant	195,00
M1 Back-office titres	4	l'année. Pour les	100,00
M2 BO : Custody & settlement	8	dates, veuillez	255,00
M2 BO : OST	8	consulter les fiches	255,00
M2 BO : Traitement des paiements	8	"à la carte" de ce ca-	255,00
M3 BO : Custody & settlement	16	talogue ou notre site	635,00
M3 BO : OST	16	internet www.ifbl.lu	635,00

M1 Back-office titres

Connaître le rôle et les opérations fondamentales du Back-office titres

COURS

Durée 4 heures
Dates 16.03 mat. - 13.05 mat. - 21.10 mat.
Prix EUR 100,00 (+3% TVA)

EXAMEN

Durée 1 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Marchés des capitaux

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une vision d'ensemble des activités des Back-offices titres en ayant analysé :

- en quoi consiste la conservation des titres, en fonction du type de dépôt dont ils peuvent faire l'objet et des différentes formes qu'ils peuvent revêtir (titres au porteur, titres nominatifs administrés ou non, titres dématérialisés),
- le rôle des différents intervenants dans la conservation des titres: dépositaires ou custodians, dépositaires centraux, dépositaires internationaux ou ICSD,
- les avantages du moyen de communication standard entre ces intervenants : SWIFT
- la mission des principaux acteurs dans l'exécution des transactions sur les titres et leur liquidation (systèmes de clearing, brokers),
- les conséquences de l'impact de l'activité titres sur la trésorerie et la gestion des comptes «Nostri»,
- les principales formes d'événements impactant la vie des titre : revenus (coupons & dividendes), Opérations Sur Titres (OST) , mise à jour des cours (pricing) et l'organisation nécessaire à leur traitement
- les principes de base régissant l'activité des back offices : « 4 yeux, contrôles

Ces aspects couvriront aussi bien les actions et obligations que les OPC

This course is available in English:

M1 Back-Office Roles & Operations

Dates: 16.03 pm – 21.10 pm

After this course, you will have a thorough knowledge of the work of a securities back office having analysed :

- What is involved in securities custody, depending on the type of deposit and the various forms they may take (bearer shares, registered shares, whether administered or not, paper-free shares). In this regard, you will receive an introduction to the principles of securities accounting and the events which characterise them throughout their life cycle
- The roles of the various parties involved in the securities business: custodians, central or international custodians, clearing systems, brokers
- The various duties of securities back office (settlement, dealing with CAs, coupons and dividends) and the resulting organisation
- General arrangements for dealing with CAs, income and securities transactions. This aspect will cover shares and bonds as well as UCIs
- The impact of securities business on the cash-flow and management of "Nostri" accounts

M2 Back-office : custody et settlement

Traiter les transactions sur titres en Back-office : custody et settlement

COURS

Durée 8 heures
Date 19.05
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Back-office titres Produits financiers

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez acquis une connaissance approfondie du traitement des transactions sur titres, après avoir analysé:

- en quoi consiste un ordre de bourse, les différentes catégories d'ordres, leurs initiateurs, leurs spécificités, ainsi que les besoins auxquels ils répondent
- le rôle des différents acteurs intervenant dans le processus depuis l'initiation jusqu'au dénouement final des transactions, décliné en fonction du type de titre (actions/obligations, OPCVM). La problématique des marchés primaires et gris sera abordée
- les principes généraux de fonctionnement des marchés boursiers et des marchés hors bourse (Over The Counter). Dans ce contexte, les implications du type de marché choisi sur le traitement de la transaction seront étudiées
- les grands principes de base déterminant le contexte législatif régissant l'activité
- le rôle et les missions du Back-office dans le traitement des transactions sur titres : contrôle de l'avis d'exécution, comptabilisation de l'opération côté marché et côté client, liquidation (Franco et contre paiement), réconciliation et gestion de la fiscalité

M3 Back-office : custody et settlement

Maîtriser et contrôler les transactions sur titres en Back-office : custody et settlement

COURS

Durée 16 heures
Dates 15 et 16.10
Prix EUR 635,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Back-office titres, M2 Back-office : custody et settlement, M2 Back-office : OST

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Vous voulez réellement maîtriser les enjeux et relever les défis liés au traitement des transactions titres ? Vous souhaitez comprendre et être à même d'améliorer l'organisation de votre back office ? Alors n'hésitez pas à suivre ce module qui vous permettra d'atteindre une connaissance et une maîtrise approfondies:

- des obligations légales du banquier en matière de conservation et de transactions titres, telles que définies par la législation européenne (Directives) et nationale (Loi, circulaires CSSF). Les obligations en termes de reporting seront étudiées
- des missions du Back-office: dans ce contexte, différents cas pratiques vous seront proposés pour vous permettre de maîtriser les aspects de chaque étape du traitement des transactions
- des moyens de communication, en particulier des messages Swift, utilisés à chaque étape du traitement
- du rôle du Back-office en matière de taxation: dans ce cadre, seront entre autres abordés le « Stamp Duty », les « Capital Gain Taxes », le « Qualified Intermediary (QI) » et la fiscalité européenne « European Union Savings Directive »
- du rôle et des missions des autres intervenants (Audit, Compliance, Risk Management) contrôlant le Back-office et ses activités
- de la définition des principaux risques liés à l'activité titres en général et aux missions du Back-office en particulier (risques de marché, risques opérationnels)
- du concept de Straight Through Processing, de sa nécessité, ainsi que des principales initiatives des associations professionnelles et organismes supranationaux en la matière

À noter que le programme est susceptible d'être modifié en fonction de l'évolution des réglementations applicables à l'activité

M2 Back-office : OST

Traiter les opérations sur titres en Back-office

COURS

Durée	8 heures
Dates	11.06
Prix	EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée	1,5 heure
Date	au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix	EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Back-office titres
M2 Back-office : Custody et Settlement
Les produits financiers

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez acquis une connaissance approfondie des opérations sur titres (OST) en Back-office en ayant analysé:

- En quoi elles consistent et comment elles sont classifiées (opérations de paiement et opérations de régularisation)
- Pour les opérations de paiement:
 - Le concept de dividendes, les principes de base (achat/vente ex/cum dividende) donnant lieu ou non à leur perception et le traitement qui leur est réservé selon le type de titre (physique, scriptural) concerné
 - Le concept de coupons, les principes de base donnant lieu ou non à leur paiement (achat/vente ex/cum coupon), le traitement qui leur est réservé selon le type de titre concerné ainsi que les facultés de remboursement anticipé
- Pour les opérations de régularisation:
 - Les opérations sur titres obligatoires (stock split, reverse stock split, spin-off, réduction de capital social, fusion et acquisition, augmentation de capital, ...)
 - Les opérations sur titres avec choix (dividende optionnel, exercice de warrants, offre publique d'achat et offre publique d'échange, ...)
- Les principes fiscaux régissant les opérations sur titres (taxation des revenus, réduction de taxes à la source ou par réclamation) et les derniers développements en la matière (notion de Qualified Intermediary et Directive européenne sur l'épargne)
- Les risques liés aux opérations sur titres et la notion de Straight Through Processing

M3 Back-office : OST

Maîtriser et contrôler les opérations sur titres en Back-office

COURS

Durée 16 heures
Dates 26 et 27.11
Prix EUR 635,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Back-office titres, M2 Back-office : OST,
M2 Back-office : Custody et settlement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

C'est décidé ! Vous voulez maîtriser toutes les finesses des OST. Pour ce faire, nous vous proposons une formation approfondie du processus d'analyse et de la logique de traitement des OST en examinant les différentes étapes qui caractérisent ce traitement (lecture de l'OST, compréhension, recherche d'informations, rédaction du courrier client, gestion des réponses aux clients, réponses vers le dépositaire et comptabilisation de l'OST) et en mettant ces dernières en pratique par de nombreux exercices. Pour ce faire, vous passerez en revue:

- Les opérations de paiement en analysant en détail et à partir de cas concrets :
 - En quoi consiste un dividende, le traitement qui lui est réservé
 - En quoi consistent un coupon et un remboursement de capital, les traitements qui leur sont réservés
 - Les informations financières à rassembler pour chacune de ces opérations
- Les opérations de régularisation en analysant en détail:
 - Les opérations sur titres obligatoires (stock split, reverse split, spin-off, réduction de capital social, fusion et acquisition, attribution gratuite d'actions ou augmentation de capital par incorporation de réserves, ...),
 - Les opérations sur titres avec choix de l'actionnaire (dividende optionnel, souscription, offre publique d'achat et offre publique d'échange, ...),
 - Les informations financières à rassembler pour chacune de ces opérations
 - Comment composer la lettre à l'intention du client et gérer sa réponse
- L'assemblée générale des actionnaires (définition, types et caractéristiques respectives, modalités de vote)

M2 Back-office : traitement des paiements

Traiter les opérations de paiement au travers des différents systèmes de compensation (clearing)

COURS

Durée 8 heures
Date 25.06
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 1,5 heure
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Comptes bancaires et services de paiement

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez acquis une connaissance approfondie du traitement des opérations de paiement, après avoir analysé :

- en quoi consiste un moyen et un ordre de paiement, les différentes catégories de moyens et d'ordres de paiement, leurs initiateurs, leurs spécificités, ainsi que les besoins auxquels ils répondent
- le rôle des différents acteurs intervenant dans le processus depuis l'initiation de l'ordre jusqu'au règlement final des opérations, décliné en fonction du type de paiement (espèces, virement, prélèvement, chèque, carte)
- les principes généraux de fonctionnement des principaux systèmes de paiement centralisés en euros ou décentralisés (correspondent banking) applicables aux différents types de paiements. Dans ce contexte, les systèmes de paiement mis en place pour traiter les paiements SEPA (virement et prélèvement) seront abordés
- les grands principes de base déterminant le contexte législatif régissant l'activité
- le rôle et les missions du Back-office dans le traitement des opérations de paiement (contrôle des ordres, comptabilisation de l'ordre, sélection du chemin de paiement, suivi des ordres) et les moyens de communication utilisés (Swift)

Accueil et

vente

11

CERTIFICATIONS

Vendeur qualifié 163

FORMATIONS À LA CARTE

Accueil et Vente

M2 Accueil client 164

M2 Techniques de vente 165

M2 Produits de la banque commerciale 55

CERTIFICATIONS

Vendeur qualifié

Le service au client est un des atouts majeurs pour entretenir avec lui une relation de confiance et de longue durée. Afin de promouvoir et de mettre en valeur les compétences dont doit disposer un bon vendeur, l'IFBL a mis en place cette qualification professionnelle, ceci en collaboration avec son cercle de qualité « Accueil et vente ». Les cours et workshops sont animés et accompagnés par des professionnels de la vente qui valident les compétences de chaque participant lors d'un assessment.

PUBLIC CIBLE

Ce parcours pratique et interactif s'adresse à des personnes qui souhaitent professionnaliser leurs compétences de vendeur afin d'acquérir la qualification de Vendeur qualifié.

STRUCTURE DE LA FORMATION

Le parcours de formation requis pour obtenir la qualification se compose des parties suivantes :

- Accueillir et encadrer le client
- Appliquer les techniques de vente

Ces modules peuvent également être suivis individuellement.

EXAMEN

Le comportement et le savoir-faire des participants face à la clientèle sont évalués au cours des workshops et mises en situation.

CERTIFICATION

Le candidat ayant accompli avec succès les 2 modules du parcours aura droit à la qualification de « Vendeur qualifié ».

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
M2 Accueil client	8	*	EUR 255,00
M2 Techniques de vente	28	*	EUR 920,00

* Plusieurs sessions sont offertes durant l'année. Pour les dates, veuillez consulter les fiches « à la carte » de ce catalogue ou notre site Internet www.ifbl.lu

M2 Accueil client

Accueillir et encadrer le client

COURS

Durée 8 heures
Dates 10.03 – 09.10
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN

Une note finale sera attribuée à chaque participant à l'issue du cours.

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation très pratique, vous saurez comment procéder pour établir avec succès un contact avec un client et comment analyser les informations recueillies pour en dégager son profil, préparer l'entretien commercial et l'orienter vers les interlocuteurs adéquats. Pour ce faire, vous aurez appris :

- à appliquer les techniques de prise de contact avec le client : comment vous présenter, quel comportement adopter lors d'une communication téléphonique avec un client, quelles stratégies mettre en œuvre pour capter son attention et le convaincre de votre intérêt à son égard, quels messages lui communiquer dans le cadre d'une mission d'information, de conseil et de vente et quelles erreurs éviter
- à développer les qualités et compétences requises dans ce contexte (aptitudes commerciales, sens du contact, goût de la vente, etc.)
- à appréhender l'environnement commercial du secteur bancaire et son évolution future

M2 Techniques de vente

Appliquer les techniques de vente

COURS

Durée 28 heures
Dates 17, 18, 19.06 et 13.07 mat. – 09, 10, 11.12 et 12.01.2016 mat.
Prix EUR 920,00 (+3% TVA)

EXAMEN

Une note finale sera attribuée à chaque participant à l'issue du cours.

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M2 Accueil client

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez acquis un réel savoir-faire grâce auquel vous pourrez créer aisément vos réseaux de relations et conduire fructueusement les entretiens commerciaux avec la clientèle. Dans ce contexte, vous disposerez des techniques et outils qui vous permettront d'identifier les besoins de vos clients, de leur formuler des propositions commerciales pertinentes par rapport à ceux-ci, de gérer les situations délicates, d'effectuer le suivi des négociations et de fidéliser vos clients. Pour ce faire, vous aurez analysé en détail :

- la psychologie du client : le comportement qu'il convient d'adopter face à lui, comment utiliser votre instinct à bon escient et comment identifier ses besoins fondamentaux et les opportunités commerciales potentielles
- les techniques de question, d'écoute et de silence : comment formuler vos questions, quelles questions poser et dans quelles circonstances, comment élaborer une stratégie de questionnement, être capable d'écouter et de comprendre votre client et savoir quand garder le silence
- argumentation, objection et conclusion : savoir présenter vos arguments de manière convaincante et positive, être capable de réfuter les objections avec diplomatie et savoir rassembler dans une conclusion les points-clés de l'entretien de manière à confirmer au client que ses besoins et desiderata ont été identifiés et bien compris

Pour une analyse plus approfondie des techniques de vente, une sortie à l'extérieur est prévue éventuellement le 3^e jour.

NOTE :

Afin de revoir avec les participants l'application des techniques de vente récemment acquises et permettre quelques réajustements de celles-ci, 4h de feedback et de coaching auront lieu quelques semaines après la formation « M2 Techniques de vente ».

Cette 1/2 journée supplémentaire permettra ainsi un échange au niveau des situations vécues et des difficultés rencontrées.

12

FORMATIONS À LA CARTE

Administration, gouvernance et gestion du risque

FR	PSF Bonnes pratiques	177
	M1 Organisation et vie sociale des OPC	99
	Responsibilities of Fund Directors	97
EN	Risk Management: Directors & Conducting Officers	129
	M1 UCITS & Non-UCITS ManCos (EN)	101
	M1 UCIs: Organisation and Legal Life	99

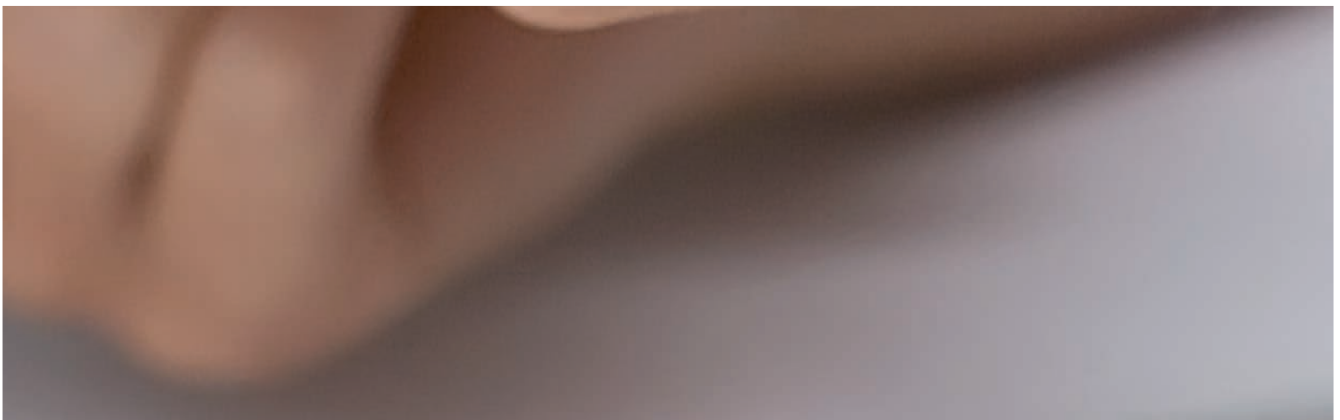
Réglementation

EN	Understanding AIFMD	116
----	---------------------	-----

Compétences managériales

Des offres de formations complémentaires sont en cours de développement.

Référence est également faite à notre catalogue « Carrière & développement personnel ».



13

CERTIFICATIONS

Les assurances à Luxembourg - formation d'insertion	169
Les assurances à Luxembourg - formation pour les candidats agents	170
Les assurances à Luxembourg - formation LPS	171

FORMATIONS À LA CARTE

Insertion en assurances

M1	Assurances - Généralités	172
M1	Assurances - RC & Auto	172
M1	Assurances - Habitation	173
M1	Assurances - Personnes	173

LPS

LPS-Actifs de base	174
LPS-Produits financiers de hors bilan	174
LPS-Produits financiers connexes	175
LPS-Assurances sur la Place financière de Luxembourg	175

Obligations professionnelles

M1	Lutte contre le blanchiment - Assurances	28
M'	Lutte contre le blanchiment - Assurances	28

E-LEARNING

Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme - niveau de base (Assurances)	30
---	----

Une série de nouveaux modules complémentaires seront organisés.
Cette offre sera publiée dans une brochure séparée.

Les assurances à Luxembourg - formation d'insertion

Face à un environnement législatif et à une gamme de produits en mutation constante, les assureurs de la Place ont souhaité se doter d'une offre commune. Ainsi, l'ACA et l'IFBL proposent en partenariat une offre de formation complète et structurée sur les différents métiers et branches d'assurances. Cette formation permettra de parvenir à une formation d'insertion de qualité telle que convenue avec les syndicats au niveau de la Convention Collective.

PUBLIC CIBLE

Le personnel des compagnies d'assurances et leurs agents tout comme toute autre personne souhaitant se familiariser avec les concepts et spécificités du monde des assurances.

STRUCTURE DE LA FORMATION

L'offre est conçue de façon modulaire et propose un cycle de quatre modules portant sur les fondamentaux de l'assurance :

- Introduction et généralités
- L'assurance RC et auto
- L'assurance combinée habitation
- Les assurances de personnes

EXAMENS

Les connaissances acquises dans chacun des cours peuvent être validées par un examen.

CERTIFICATION

Les personnes qui ont réussi les examens du parcours complet (soit les 4 modules) auront droit à l'attribution du certificat « Insertion en assurances ».

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
Les assurances à Luxembourg - formation d'insertion*	72		
Modules			
M1 Assurances - Généralités	20		EUR 485,00
M1 Assurances - RC & Auto	20		EUR 485,00
M1 Assurances - Habitation	16		EUR 385,00
M1 Assurances - Personnes	16		EUR 385,00
Examens	4 x 2 heures	(*)	EUR 40,00/module

* Examens au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)

En collaboration avec :



CERTIFICATION

Les assurances à Luxembourg - formation pour les candidats agents

Les personnes souhaitant obtenir un agrément comme agent ou sous-courtier d'assurances au Grand-Duché de Luxembourg sont tenues par la loi de se soumettre à une épreuve de vérification des connaissances professionnelles sous forme d'examen écrit. Les modalités ainsi que le programme sont définis par le Commissariat aux Assurances.

Depuis des années l'ACA propose des cours de préparation à ces examens. Dans le cadre du partenariat entre l'ACA et l'IFBL, officiellement signé le 8 juin 2011, la gestion des cours de préparation a maintenant été confiée à l'Institut. La matière est enseignée par des experts-praticiens désignés par l'ACA et approuvés par l'IFBL.

PUBLIC CIBLE

Toute personne souhaitant obtenir un agrément comme agent ou sous-courtier d'assurances.

STRUCTURE DE LA FORMATION

Le programme des cours de préparation à l'examen est basé, tel que défini dans la lettre circulaire 11/1 du Commissariat aux Assurances, sur l'ouvrage de référence suivant :
« L'assurance du particulier », Auteur : Roland Bisenius, Éditeur : Promoculture
Tome 1 : ISBN 978-2-87974-105-5/Tome 2 : ISBN 978-2-87974-105-9

EXAMENS

L'examen pour l'obtention d'un agrément est organisé par le gouvernement. L'inscription à une session d'examen doit obligatoirement passer par une entreprise d'assurance. Les compagnies d'assurances de la place sont à votre disposition pour vous fournir de plus amples renseignements à ce propos.

CERTIFICATION

La participation à la formation ne donne lieu à aucune certification de la part de l'IFBL. La réussite de l'examen est certifiée par le Commissariat aux Assurances.

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
Les assurances à Luxembourg - formation pour les candidats - agents	14 x 3	2 cycles voir dates sur notre site Internet	EUR 480,00

En collaboration avec :



Les assurances à Luxembourg - formation LPS

Face à un environnement législatif et à une gamme de produits en mutation constante, les assureurs de la Place ont souhaité se doter d'une offre commune. Ainsi, l'ACA et l'IFBL proposent en partenariat une offre de formation complète et structurée sur les différents métiers et branches d'assurances. Le parcours de formation, portant sur la libre prestation de services en assurances, est basé sur la circulaire 08/1 du Commissariat aux Assurances.

PUBLIC CIBLE

Le personnel des compagnies d'assurances LPS ainsi que toute personne intéressée par les sujets faisant l'objet de la formation.

STRUCTURE DE LA FORMATION

L'offre est conçue de façon modulaire et repose sur deux volets :

- Les marchés et produits financiers : 3 modules
 1. Les actifs de base : Marchés financiers, valeurs mobilières et hybrides (20 heures)
 2. Produits financiers de hors bilan : Produits dérivés à engagement ferme et à engagement optionnel (8 heures)
 3. Produits financiers connexes : OPC et produits structurés (12 heures)
- L'assurance sur la Place financière de Luxembourg : 1 module
Contexte juridique et économique / Assurance-vie / Actualité économique (24 heures)

EXAMENS

Les connaissances acquises dans chacun des modules peuvent être validées par un examen. Pour chaque module, le seuil de réussite est de 60%.

CERTIFICATION

Les personnes qui ont réussi les examens du parcours complet (soit les 4 modules) auront droit à l'attribution du certificat : « Les assurances à Luxembourg : formation LPS ».

INFORMATIONS PRATIQUES

	Durée (heures)	Dates	Prix (+ 3% TVA)
LPS-Actifs de base	20		EUR 630,00
LPS-Produits financiers de hors bilan	8		EUR 255,00
LPS-Produits financiers connexes	12		EUR 385,00
LPS-Assurances sur la Place financière de Luxembourg	24		EUR 760,00
Examens (*)	2 heures par module	(*)	EUR 45,00/module

(*) au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)

En collaboration avec :



M1 Assurances-Généralités

Les fondamentaux de l'assurance - Généralités

COURS

Durée 20 heures
 Dates 04, 05, 11, 12, 18.03 (mat. uniquement)
 30.09, 01, 07, 08, 14.10 (mat. uniquement)
 Prix EUR 485,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
 Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
 jeudi du mois)
 Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- acquérir une vue globale de la législation sur le contrat d'assurance
- se familiariser avec la terminologie technico-juridique de base
- identifier les différents acteurs qui interviennent en assurance
- comprendre la répartition d'un risque
- connaître les intermédiaires en assurances
- comprendre les droits et devoirs des intermédiaires
- avoir une vue d'ensemble de la fiscalité assurantielle
- maîtriser les avantages et conditions de déductibilité de certaines primes d'assurance
- connaître et comprendre les mécanismes de base de la sécurité sociale
- maîtriser et comprendre les différentes étapes de règlement d'un sinistre

M1 Assurances - RC et Auto

Les fondamentaux de l'assurance - RC et Auto

COURS

Durée 20 heures
 Dates 22, 23, 29, 30.04 et 05.05 (mat. uniquement)
 11, 12, 18, 19, 25.11 (mat. uniquement)
 Prix EUR 485,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
 Date au choix (tous les mardis et chaque dernier
 jeudi du mois)
 Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Assurances-Généralités

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- comprendre la différence entre responsabilité civile et responsabilité pénale
- comprendre la différence entre responsabilité délictuelle et responsabilité contractuelle
- comprendre le fonctionnement des articles 1382 et 1384, alinéa 1^{er} du Code civil
- maîtriser et comprendre les limites de l'assurabilité d'une responsabilité
- savoir situer une loi particulière
- maîtriser la législation RC Auto et savoir situer les assurés et tiers dans un sinistre auto et l'impact d'un règlement de sinistre sur la prime
- avoir une vue d'ensemble sur les différentes directives européennes et les acteurs dans le processus du règlement d'un sinistre
- comprendre la couverture auto dans son ensemble
- apprendre à quoi servent et comment fonctionnent le Bureau Luxembourgeois, le Fonds de Garantie Automobile et le Pool des risques aggravés
- disposer d'une approche claire et structurée de l'assistance en tant que complément d'une couverture d'assurance

M1 Assurances-Habitation

Les fondamentaux de l'assurance - Assurance combinée habitation

COURS

Durée 16 heures
Dates 03, 04, 10, 11.06 (mat. uniquement)
02, 03, 09, 10.12 (mat. uniquement)
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Assurances - Généralités
M1 Assurances - RC et Auto

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- comprendre les différentes garanties d'une assurance combinée
- identifier les mécanismes techniques et juridiques en fonction de la qualité du souscripteur
- connaître la différence entre une garantie protection juridique avec et sans volet contractuel
- maîtriser d'un minimum du fonctionnement de l'organisation judiciaire
- savoir répondre de manière professionnelle aux questions d'usage

M1 Assurances-Personnes

Les fondamentaux de l'assurance - Assurances de personnes

COURS

Durée 16 heures
Dates 01, 02, 08, 09.07 (mat. uniquement)
13, 14, 20, 21.01.2016 (mat. uniquement)
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 40,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

M1 Assurances - Généralités
M1 Assurances - RC et Auto
M1 Assurances - Habitation

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- comprendre la couverture forfaitaire en fonction de la qualité de l'assuré
- savoir situer le volet indemnitaire en parallèle avec une couverture forfaitaire
- identifier la place de l'assurance maladie dans la couverture personnelle
- maîtriser les différents postes couverts
- positionner la couverture indemnitaire en assurance individuelle accident
- connaître les bases élémentaires du droit commun
- connaître l'impact de l'information et de la sélection médicale en assurance-vie
- maîtriser les assurances en cas de décès, de vie et complémentaires
- savoir expliquer les droits du preneur et des bénéficiaires
- avoir une vue d'ensemble des possibilités d'évolution du capital et de modification du contrat
- positionner et expliquer les contrats en UC
- pouvoir expliquer l'importance de l'AML pour la Place financière du Luxembourg
- connaître les mécanismes de surveillance, de détection et de suivi d'un dossier AML

LPS-Actifs de base

Marchés financiers et fondamentaux des actifs de base : valeurs mobilières et hybrides

COURS

Durée 20 heures
Dates 23, 24, 25.09 mat.
Prix EUR 630,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous comprendrez la structure et l'organisation des marchés financiers en fonction des nouvelles contraintes économiques, financières et réglementaires qui s'y appliquent.

Vous connaîtrez les principes fondamentaux qui régissent les actifs financiers de base que sont les valeurs mobilières à revenus fixes (obligations) et les valeurs mobilières à revenus variables (actions) ainsi que leurs différentes autres formes associées ou hybrides.

Vous aurez une bonne connaissance des caractéristiques financières propres à ces différents produits et vous serez capable de les positionner dans leur contexte d'utilisation en matière d'investissement et ceci tout particulièrement par rapport aux règles d'investissement spécifiques définies par la circulaire 08/01 du Commissariat aux Assurances.

LPS-Produits financiers de hors bilan

Fondamentaux des produits dérivés à engagement ferme et à engagement optionnel

COURS

Durée 8 heures
Date 06.10
Prix EUR 255,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous aurez une bonne connaissance des produits dérivés qu'ils soient à engagement ferme ou à engagement optionnel. Vous connaîtrez les caractéristiques techniques qui sont spécifiques aux dérivés et vous serez capable de les positionner dans leur environnement que ce soit pour des applications de couverture du risque ou des applications d'investissement. Vous aurez analysé les profils spécifiques qu'ils offrent en matière financière et vous serez capable d'établir leur contribution dans le montage d'autres produits connexes comme les produits structurés ou les fonds d'investissement.

LPS-Produits financiers connexes

Fondamentaux des produits financiers connexes : OPC et produits structurés

COURS

Durée 12 heures
Dates 12 et 13.10 mat.
Prix EUR 385,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous connaîtrez les principes fondamentaux qui régissent les Organismes de Placement Collectifs(OPC) et les Produits Structurés. Vous connaîtrez les caractéristiques financières et les aspects techniques de ces produits ainsi que les différentes formes juridiques qu'ils peuvent revêtir. Vous serez capable de les positionner dans leur contexte de véhicule d'investissement et ceci tout particulièrement par rapport aux règles d'investissement spécifiques définies par la circulaire 08/1 du Commissariat aux Assurances.

LPS-Assurances sur la Place financière de Luxembourg

COURS

Durée 24 heures
Dates 27, 28 et 29.10
Prix EUR 760,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Durée 2 heures
Date au choix (tous les mardis et chaque dernier jeudi du mois)
Prix EUR 45,00 (+3% TVA)

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Cette formation a pour but de fournir une vue globale des spécificités en matière d'assurances LPS au Luxembourg. La première partie explique la situation du marché luxembourgeois de l'assurance-vie en commençant par l'attractivité de la Place luxembourgeoise tant sur le plan économique que juridique. Chaque participant devra se mettre dans la peau d'un futur directeur de compagnie qui souhaite créer sa propre compagnie et proposer des produits d'assurances vie en LPS.

La deuxième partie est consacrée à l'architecture juridique et à l'architecture financière. Le contrat d'assurance vie offre à ces niveaux une souplesse exceptionnelle et se distingue des placements bancaires. Le contrat à fonds dédiés considéré comme « de la gestion de fortune dans sa version assurance » sera explicité dans le cadre de ce module. Le dernier volet a pour but de permettre aux candidats de se familiariser avec la terminologie nécessaire à la compréhension de l'évolution des contrats dans un environnement européen.

Professionnels

du secteur financier

14

FORMATIONS À LA CARTE

La banque pour non-banquiers

FR	Initiation banque-Organisation & structures	21
	Initiation banque-Produits & services	21
	Initiation banque-Banque dépositaire & settlement	21
	Initiation banque-OPC à Luxembourg	21
	Initiation banque-Risques	21
	Initiation banque-Nouveaux axes	21

Cadre réglementaire et organisation PSF

FR	PSF Bonnes pratiques	177
	PSF Obligations	177

E-learning

FR	EL Anti-Blanchiment : les Fondamentaux	30
	EL Anti-Blanchiment : Cas concrets à Luxembourg	30
	EL Anti-Blanchiment : Actualisation	30
	EL AML: Fundamentals-Banks	31
EN	EL AML: Concrete-Cases in Luxembourg	31
	EL AML: Refresh	31

NOUVEAU

NEW

PSF - Bonnes pratiques

Les bonnes pratiques d'un PSF

COURS

Durée 4 heures
Dates sur demande
Prix EUR 130,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Cette formation a pour objectif de fournir un regard croisé entre, d'une part, les exigences légales et réglementaires auxquelles sont soumises les Professionnels du Secteur Financier (PSF), et d'autre part, les bonnes pratiques en matière de gestion et d'organisation. Les thèmes suivants seront abordés au cours de cette formation :

- Introduction générale sur les PSF
- Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
- Bonne organisation administrative et comptable
 - Gouvernance
 - Administration centrale
 - Organisation administrative et comptable
 - Contrôle interne
 - Politique de rémunération
- Plan de Continuité des Activités
- Gestion des réclamations de la clientèle
- Organisation de l'IT
 - Bonnes pratiques
 - Exigences légales et réglementaires

PSF - Obligations

Les obligations du PSF

COURS

Durée 8 heures
Date 21.10
Prix EUR 195,00 (+3% TVA)

EXAMEN OPTIONNEL

Néant

NIVEAU DE CONNAISSANCE NÉCESSAIRE

Néant

OBJECTIFS DE LA FORMATION

Les participants seront introduits au cadre légal et aux obligations prudentielles réglant leurs activités professionnelles.

Introduction : la Place financière de Luxembourg

Partie 1 : Réglementation financière et bancaire

- Lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme
- Déontologie
- Abus de marchés
- Criminalité économique
- Criminalité informatique

Partie 2 : Secret professionnel

Partie 3 : Protection des données

Index

des

formations



Nom de la formation	Langue	Pages
A		
Accueil client - M2	FR	163
Acteurs et cadre légal des OPC - M1	FR	88
Actions - M1	FR	46
Actions - M2	FR	52
Activité bancaire - M1	FR	22
Actualité financière internationale - M2	FR	26
Admettre un OPC à la cotation - M2	FR	100
Agent Banque Dépositaire OPC certifié	FR	153
Analyse des bilans d'entreprise - M1	FR	144
Analyse des bilans de banque - M1	FR	144
Analyse des marchés financiers - M1	FR	44
Analyse financière des entreprises - M3	FR	145
Assurances - Formation pour les candidats agents	FR	170
Assurances - LPS - Actifs de base	FR	174
Assurances - LPS - Produits financiers de hors bilan	FR	174
Assurances - LPS - Produits financiers connexes	FR	175
Assurances - LPS - Assurances sur la Place financière de Luxembourg	FR	175
Assurances - Généralités - M1	FR	172
Assurances - RC & Auto - M1	FR	172
Assurances - Habitation - M1	FR	173
Assurances - Personnes - M1	FR	173
Assurances à Luxembourg - Formations	FR	169-171
Audit interne - initiation	FR	134
Audit interne - désacraliser les systèmes d'information	FR	136
Audit Interne - méthodologie	FR	134
Audit interne - outils & techniques	FR	135
ACI - Exam Training Courses	EN	37
AIFMD - Understanding AIFMD	EN	116
Alternative Investment Funds - Hedge Funds, Private Equity, Real Estate	EN	104
Anti-Money Laundering - M1	EN	27
Anti-Money Laundering and Financing of Terrorism (AML) - E-learning	EN	31
Anti-Money Laundering Senior Specialist (professional qualification)	EN	20
Asset & Liability Management M3	EN	131
B		
Back-office : OST - M2	FR	160
Back-office : OST - M3	FR	161
Back-office : custody et settlement - M2	FR	158
Back-office : custody et settlement - M3	FR	159
Back-office Senior Specialist (qualification professionnelle)	FR	157
Back-office titres - M1	FR	158
Back-office : traitement des paiements - M2	FR	161
Bourses internationales - M1	FR	45
Back-Office Roles & Operations - M1	EN	158
Bank Accounts & Payment Services - M1	EN	48

Bonds - M1	EN	49
------------	----	----

C

Change - M1	FR	47
Circulaire 02/77 - M2	FR	91
Commissions de performance - M3	FR	92
Compliance (FR) - M1	FR	133
Compliance (FR) - M2	FR	133
Comptabilité générale - M1	FR	146
Comptabilité bancaire - M1	FR	147
Comptabilité crédits - M2	FR	148
Comptabilité OPC - M1	FR	89
Compta. opérations classiques OPC - M2	FR	90
Compta. opérations complexes OPC - M2	FR	90
Comptabilité produits dérivés - M2	FR	149
Comptabilité valeurs mobilières - M2	FR	150
Comptes banc. & services de paiement - M1	FR	48
Consignes prof. du banquier - M2	FR	29
Contrôle de gestion - M2	FR	151
Contrôle interne - initiation	FR	137
Contrôle interne - cartographie risques	FR	137
Contrôle interne - référentiel	FR	138
Contrôler une VNI - M2	FR	91
Conventions nat. et internat. - M1	FR	23
Crédits aux entreprises - M1	FR	38
Crédits aux entreprises - M2	FR	40
Crédits aux particuliers - M1	FR	39
Crédits aux particuliers - M2	FR	41
CAMBOC - Capital Markets Back-Office Certificate	EN	155
CAMFIN - Capital Markets and Financial Instruments Certificate	EN	35
CAMFIN - CMI (Capital Markets Crisis Management Initiative)	EN	36
Capital Markets - M1	EN	45
Compliance (Professional Certificate)	EN	126
Compliance (EN) - M1	EN	133
Compliance (EN) - M2	EN	133
Credit/Counterparty Risk - M2	EN	128

D

Déontologie du banquier - M1	FR	26
------------------------------	----	----

E

Efficient Private Banking Assistant	EN	74
Ethical Framework in Finance - M1	EN	76

F

Fiscalité des OPC luxembourgeois - M1	FR	98
---------------------------------------	----	----

Fiscalité des personnes physiques - M2	FR	119
Fiscalité des sociétés - M2	FR	120
Fiscalité luxembourgeoise - M1	FR	119
Fiscalité pays voisins	FR	120
Flux relatifs aux OPC - M1	FR	88
Forwards & FX swaps - M1	FR	49
Futures (FR) - M1	FR	56

Financial Centre of Luxembourg - M1	EN	24
Financial Markets Foundation Course - FMFC	EN	34
Foreign Exchange - M1	EN	47
FRM - GARP (International Training)	EN	125
FRM Maths, Probabilities&Statistics - M'	EN	125
FRM Risk Management Part 1 - M3	EN	125
FRM Risk Management Part 2 - M3	EN	125
Fundamentals of Banking - M1	EN	22
Funds of Hedge Funds Account&Cust. - M2	EN	107
Futures (EN) - M1	EN	56

G

Gestion de portefeuille - M1	FR	80
General Accountancy - M1	EN	146

H

Hedge Funds - M1	EN	106
Hedge Funds Accounting & Custody - M2	EN	106

I

Initiation banque - Organisation & structures	FR	21
Initiation banque - Produits & services	FR	21
Initiation banque - Banque dépositaire & settlement	FR	21
Initiation banque - OPC à Luxembourg	FR	21
Initiation banque - Risques	FR	21
Initiation banque - Nouveaux axes	FR	21
IRS & swaps financiers - M1	FR	57
IFBL Certified Private Banker - ICPB	EN	71
Inheritance Planning & Wealth Transfer	EN	78
International Loans - M1	EN	42
International Loans - M2	EN	43
Investment Funds - M1	EN	50
Islamic Finance: Introduction	EN	117
Islamic Finance: Sukuk	EN	117

L

LPS-Actifs de bas	FR	174
LPS-Produits financiers de hors bilan	FR	174
LPS-Produits financiers connexes	FR	175
LPS-Assurances sur la Place financière de Luxembourg	FR	175
Lutte contre le blanchiment - M1	FR	27
Lutte contre le blanchiment - Assurances M1	FR	28
Lutte contre le blanchiment - Assurances M'	FR	28
Lutte contre le blanchiment : E-Learning	FR	30
Liquidity Risk for Banks - M3	EN	131
Liquidity Risk for Funds - M3	EN	132
Loans to Retail Clients	EN	39

M

Marchés des capitaux - M1	FR	45
Market Risk - M2	EN	129

N

National & International Agreements - M1	EN	23
--	----	----

O

Obligations - M1	FR	49
Obligations - M2	FR	53
OPC - Certifications métiers	FR	142
OPC - M1	FR	50
OPC - M2	FR	54
Options et warrants (FR) - M1	FR	58
Organisation et vie sociale des OPC - M1	FR	99
Operational Risk - M2	EN	130
Options and Warrants - M1	EN	58

P

Place financière - M1	FR	24
Politiques et restrictions d'investissement des UCITS - M1	FR	96
Private Banking (FR) - M1	FR	23
Private Banking - Fiscalité des pays voisins	FR	120
Produits de la banque commerciale - M2	FR	55
Produits dérivés pour juristes OPC - M1	FR	100
Produits optionnels de 2 ^e génération - M2	FR	61
Produits structurés - M1	FR	59
Produits structurés - M2	FR	60
PSF Bonnes pratiques	FR	177
PSF Obligations	FR	177
Portfolio Management	EN	80
Private Banker - Certification	EN	71
Private Banking (EN) - M1	EN	25
Private Banking Assistant (Efficient)	EN	70
Private Equity Account. & Reporting - M3	EN	113
Private Equity Fundamentals - M1	EN	111
Private Equity Processes & Controls - M2	EN	112
Private Equity Roles & Respons. - M1	EN	112
Private Equity Strategy:F. of F. - M'	EN	114
Private Equity Strategy:Mezzanine - M'	EN	113
Private Equity Strategy:Microfin. - M'	EN	114
Private Equity Strategy:Opp PERE - M'	EN	115
Private Equity Structuring - M1	EN	111
Private Equity Valuation I Theory - M'	EN	115
Private Equity Valuation II Case - M'	EN	116

R

Restrictions d'investissement - M2	FR	96
Retail Banking - Certifications métiers	FR	64
Risques financiers - M1	FR	127
REIF Accounting - M3	EN	109
REIF Business Processes&Controls - M2	EN	109
REIF Fair Value Properties - M2	EN	110
REIF Fundamentals - M1	EN	107
REIF International Structuring - M1	EN	108
REIF Roles of Professionals - M1	EN	108
REIF Tax Compliance for Luxembourg - M2	EN	110
Responsibilities of Fund Directors	EN	97
Risk Management - M1	EN	127
Risk Management (Professional Qualification)	EN	124
Risk Management: Directors & Conducting Officers	EN	129
Risk Management in Investments Funds - M3	EN	132

S

Successions à Luxembourg - M1	FR	121
Successions à Luxembourg - M2	FR	121
Shares - M1	EN	46
Short Interest Rates - M1	EN	50
Structured Products - M1	EN	59

T

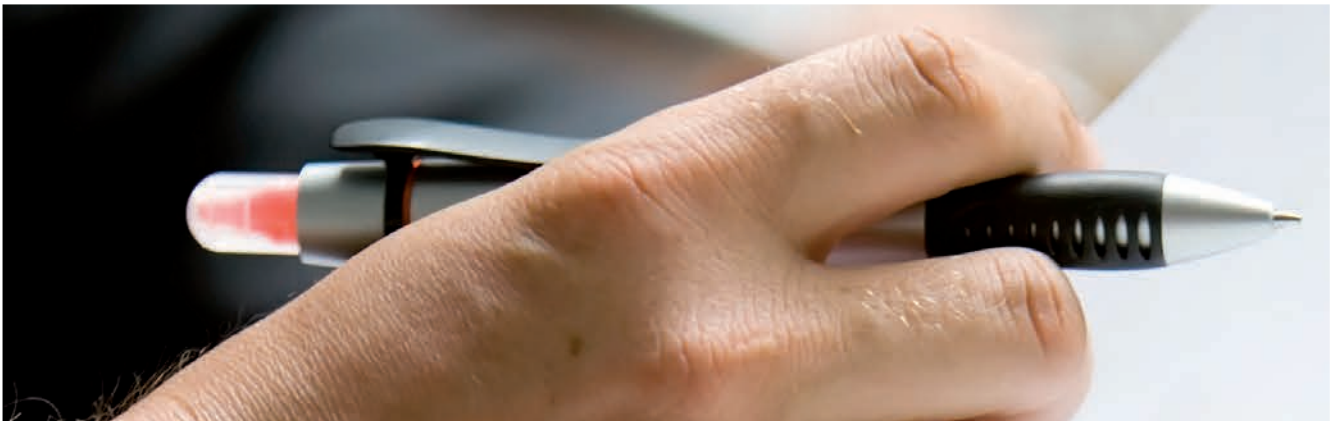
Taux d'intérêt - M1	FR	50
Taux forward & FRA - M1	FR	51
Techniques de vente - M2	FR	165
Tax Laws in Luxembourg	EN	79

U

UCIs: Custody & Depositary Functions - M1	FR	95
UCIs: European Tax for Lux Funds - M'	FR	93
UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77 - M2	FR	91
UCIs: Transfer Agency - M1	FR	94
UCIs: Actors & Legal Environment - M1	EN	88
UCIs: Advanced Fund Accounting - M2	EN	90
UCIs: AML for Funds	EN	94
UCIs: Booking Standard Transactions - M2	EN	90
UCIs: Custody & Depositary Functions - M1	EN	95
UCIs: Depositary Bank in Practice - M2	EN	95
UCIs: European Tax for Lux Funds - M'	EN	93
UCIs: Fund Accounting - M1	EN	89
UCIs: International Fund Registrations - M1	EN	101
UCIs: Introduction to European Fund Taxation - M1	EN	92
UCIs: Introduction to Fund Compliance	EN	97
UCIs: Investment Valuation - M1	EN	89
UCIs: Key insights into IFRS - M1	EN	93
UCIs: NAV Errors & Breaches - Circular 02/77	EN	91
UCIs: Operational Flows - M1	EN	88
UCIs: Organisation and Legal Life - M1	EN	99
UCIs: Transfer Agency - M1	EN	94
UCIs: UCITS & Non-UCITS ManCos - M1	EN	101
UCITS: Investment Policies and Restrictions - M1	EN	96

V

Valorisation des investissements - M1	FR	90
---------------------------------------	----	----



Nouveau catalogue//

**N'oubliez pas de vous procurer
également le nouveau catalogue
« Carrière et développement personnel »**

Disponible sur simple demande à notre Customer Service et
téléchargeable sur www.ifbl.lu

A photograph of three business professionals in an office setting. On the left, a man with dark hair in a dark suit and tie. In the center, a man with light brown hair in a dark suit and tie. On the right, a woman with blonde hair in a grey blazer over a white shirt, smiling. The background is a blurred office interior.

IFBL Carrière et dévelop- pement personnel

IFBL
L'INSTITUT
carrière et
développement
personnel

Infor

mations

pra

tiques

Lieu

Sauf indication contraire communiquée dans notre confirmation, nos formations sont organisées au Centre de Formation Chambre de Commerce/IFBL.

Adresse :

7, rue Alcide de Gasperi

L-1615 Luxembourg

Un parking souterrain payant est disponible.

Plusieurs lignes de bus desservent les environs. Pour les détails, veuillez consulter www.mobilite.lu

Horaires

En règle générale, une journée de cours comprend 8 heures (séance du matin : 4 heures ; séance de l'après-midi : 4 heures). Pour chacune des séances, une pause-café est programmée. La pause-déjeuner dure 1 heure.

Les horaires exacts sont communiqués dans notre confirmation.

Frais d'inscription

Les frais d'inscription pour chaque module de cours, parcours, certification ou examen sont indiqués sur les fiches respectives du catalogue et sur notre site Internet. Les prix affichés s'entendent hors TVA.

Formules

Les pauses-café (café, eaux minérales) sont incluses d'office dans toutes nos formations. Pour le déjeuner, une restauration sur les lieux de la Chambre de Commerce est possible. Sauf indication contraire, elle est à la charge du participant.

Dans les formations en formule résidentielle, l'hébergement à l'hôtel ainsi que la restauration complète sont compris.

Attestations, certificats et diplômes

Sur demande écrite, une attestation de participation à une ou plusieurs séances récentes d'un cours ou d'un parcours sera envoyée sans frais par voie électronique au participant ou à son employeur.

La notification du résultat d'examen fait office de certificat de réussite. Ce document est envoyé à l'adresse examen (voir également sous « Notifications »).

Un certificat ou diplôme certifiant la réussite d'une formation qualifiante est délivré lors d'une cérémonie spécifique à laquelle les lauréats sont invités individuellement. Ce document n'existe que dans sa version originale et ne pourra pas être reproduit en cas de perte.

Contact

IFBL – Customer Service

12, rue Erasme

B. P. 13, L-2010 Luxembourg

T. 46 50 16-1 | F. 46 50 19 | customer@ifbl.lu

www.ifbl.lu

Condi

tions

géné

rales

Modalités d'inscription

Afin de garantir un maximum de flexibilité, l'IFBL propose, sauf indication contraire, des inscriptions séparées aux formations et aux examens. Dans la majorité des cas, il est ainsi possible de s'inscrire à un cours, sans passer l'examen, ou, au contraire, de s'inscrire à un examen dans le but de faire attester ses connaissances, sans avoir assisté au cours. Toutefois, pour les formations de haut niveau, l'IFBL se réserve le droit de demander la présentation d'un dossier ou d'une autre preuve pour s'assurer que les participants disposent des prérequis nécessaires.

Inscription à titre professionnel (payable par l'employeur) :

L'inscription peut être effectuée sous les formes suivantes :

- Remplissage et envoi du formulaire repris dans ce catalogue
 - par e-mail (formulaire scanné / fichier PDF à renvoyer à l'adresse customer@ifbl.lu)
 - par fax (46 50 19)
 - par courrier postal (B.P. 13, L-2010 Luxembourg)

Chaque inscription doit contenir les informations suivantes :

Nom du cours et/ou de l'examen, date de la session

Nom, prénom du participant

E-mail du participant, n° de GSM facultatif

Nom de l'employeur

Adresse de facturation (si différente des données par défaut, voir sous « Notifications »)

Les inscriptions doivent parvenir à l'IFBL au plus tard 5 jours ouvrables avant le début du cours.

L'IFBL se réserve le droit de refuser les demandes d'inscription si les données sont incomplètes ou fournies après l'échéance du délai indiqué pour les régulariser.

Inscription à titre privé (payable par l'auditeur libre) :

Les inscriptions à titre privé sont acceptées uniquement en ligne et via paiement électronique. Elles doivent être régularisées et payées par voie électronique au plus tard 5 jours ouvrables avant le début du cours ou de l'examen.

Notifications

Lors de la première entrée en contact, chaque employeur qui inscrit des collaborateurs à des formations IFBL doit nous fournir les indications suivantes :

- Nom complet et adresse de la société
- « Adresse inscription » : Nom et une adresse e-mail de la personne à qui l'IFBL doit envoyer ses notifications relatives aux inscriptions (confirmations, annulations...). Ces courriers pourront être envoyés soit à l'employeur ou au participant, soit aux deux en parallèle. Une fois la formule sélectionnée, celle-ci sera appliquée pour toutes les inscriptions de cette entité jusqu'à ordre contraire à signaler par écrit.
- « Adresse examen » : Nom et une adresse e-mail de la personne à qui l'IFBL doit envoyer ses notifications relatives aux résultats d'examen. Ces courriers pourront être envoyés soit à l'employeur ou au participant, soit aux deux en parallèle.
- « Adresse de facturation » : Nom et une adresse e-mail de la personne à qui l'IFBL doit envoyer les factures.

Par défaut, l'adresse du premier contact d'inscription sera retenue pour toutes les communications. Tout changement devra être notifié par écrit à notre Customer Service (customer@ifbl.lu).

Modalités de paiement

Pour les inscriptions à titre professionnel, nos factures sont envoyées, séparément de la confirmation du cours, par voie électronique à l'adresse de facturation indiquée sur le formulaire d'inscription. Elles ne sont pas signées.

Au cas où aucune adresse de facturation spécifique ne nous aurait été communiquée, la facture sera envoyée à l'adresse de notification « inscription ». Sauf erreur de saisie de notre part, les demandes de rectification d'adresse de facturation reçues après l'émission de la facture entraîneront une majoration de 25,00 EUR de frais de dossier.

Les demandes de remises sur les frais de participation à un cours organisé en partenariat avec une association dans laquelle l'employeur ou le participant sont membres ne pourront être acceptées si cette information n'a pas été indiquée au moment de l'inscription.

En règle générale, le paiement est à effectuer sur la base de cette facture dans les 30 jours ouvrables après sa réception.

D'éventuelles contestations sont recevables dans les 5 jours ouvrables après réception de la facture.

Les inscriptions à titre privé ne sont admises que via inscription en ligne et paiement électronique.

Conditions d'annulation

Annulation d'une inscription à un cours

Toute annulation devra nous être communiquée par écrit. Sauf présentation d'un certificat médical, pour les annulations reçues moins de 5 jours ouvrables avant le début des cours, nous nous verrons contraints de facturer l'intégralité du montant. Toute annulation reçue avant ce délai sera facturée de 20% du prix HTVA de la formation, avec un minimum de 50 EUR et un maximum de 1 200 EUR.

Le report gratuit d'une inscription à une autre session planifiée d'une formation à la carte est possible à condition qu'une demande écrite nous parvienne au plus tard 5 jours ouvrables avant le début du cours initial.

Le remplacement d'un participant par un autre est possible à tout moment avant le début du cours sans frais supplémentaires. Il devra nous être notifié par écrit dans un délai minimum de 2 jours ouvrables.

Pour des raisons d'organisation, ou en cas de force majeure, l'IFBL se réserve le droit de reporter ou d'annuler une formation.

Annulation d'une inscription à un examen

Un report d'examen doit être demandé par écrit. Les demandes de report qui nous parviennent 5 jours ouvrables avant le début de l'examen sont gratuites. Le remplacement d'un candidat par un autre n'est pas possible.

Supports de cours et copyright

La documentation utilisée dans nos formations fait office de supports de cours. Elle sera distribuée exclusivement aux participants du cours et ne pourra être ni vendue, ni copiée, ni divulguée d'une quelconque autre manière.

Confidentialité des données

Par sa signature sur la demande d'inscription, la société garantit qu'elle a obtenu l'autorisation du participant de communiquer ses données personnelles pour le traitement informatique. La société assure également que le participant a été informé des destinataires de ces informations : l'employeur, le formateur, le cas échéant, les instituts de formation qui collaborent avec l'IFBL.

Toute modification de ces conditions générales sera publiée sur notre site Internet. La dernière version publiée sera applicable d'office.



For

mulaire

d'inscrip

tion

INSCRIPTION À TITRE PROFESSIONNEL (les inscriptions à titre privé ne sont acceptées que via notre site Internet www.ifbl.lu)

Aux formations et/ou aux examens

Titre du cours	Date (début)	Date d'examen choisie (*) (**)
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

(*) Les dates publiées sur notre site Internet sont à choisir dans un délai minimum de 10 jours ouvrables à partir de la date d'envoi du formulaire d'inscription.

(**) La présentation d'une pièce d'identité est obligatoire le jour de l'examen.

PARTICIPANT

Données obligatoires

☐ F ☐ M

Nom _____

Prénom _____

Date de naissance _____

E-mail _____

Membre de l'association partenaire ☐ ACA ☐ ACI ☐ ADA ☐ ALCO ☐ ALRiM ☐ ICMA ☐ IIA ☐ ILA

Données facultatives

Adresse privée (rue) _____

Adresse privée (ville) _____

GSM _____

EMPLOYEUR (entité à facturer)

Données à fournir lors de chaque inscription

Nom _____

☐ L'employeur déclare avoir lu et accepté les conditions générales de l'IFBL en vigueur.

Date et signature _____

Cachet de l'entreprise _____

DONNÉES NE DEVANT ÊTRE FOURNIES QUE LORS DE LA PREMIÈRE INSCRIPTION EFFECTUÉE PAR UN EMPLOYEUR*

Nom de la société _____

Code postal et ville _____

Rue _____

Code postal et ville _____

B. P. _____

☐ Membre IFBL ☐ Membre ACA ☐ Membre ALFI ☐ Membre ICMA ☐ Membre ILA

NOTIFICATIONS à envoyer aux personnes suivantes :

Inclure participant ☐ OUI ☐ NON

Inscriptions _____

Tél./e-mail _____

Factures _____

Tél./e-mail _____

Examens _____

Tél./e-mail _____

* Ces données seront retenues pour toutes inscriptions futures d'un même employeur. Toute modification de ces données doit être signalée par écrit. Les données collectées sont traitées en conformité avec les dispositions de la loi du 2 août 2002 relative à la protection des personnes à l'égard du traitement des données à caractère personnel.



HOUSE OF TRAINING
YOUR GATEWAY TO SUCCESS

www.houseoftraining.lu